

Публичное акционерное общество
«Центр международной торговли»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
и аудиторское заключение независимых аудиторов

Содержание

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



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Публичного акционерного общества «Центр международной торговли»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Центр международной торговли» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо ПАО «ЦМТ»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1027700072234
Москва, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС) Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка справедливой стоимости основных средств и инвестиционного имущества

См. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа учитывает основные средства и инвестиционное имущество по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости привлекался независимый оценщик</p> <p>Справедливая стоимость для большей части активов, рассчитывалась на основе моделей дисконтированных будущих денежных потоков. Для ряда активов справедливая стоимость определялась сравнительным методом, учитывающим цены реализации ближайших аналогов.</p> <p>Большая часть входных данных, использованных при составлении моделей дисконтированных потоков, рассчитана с учетом допущений.</p> <p>Оценка справедливой стоимости является ключевым вопросом аудита по следующим причинам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценка справедливой стоимости требует применения профессионального суждения; - существует неопределенность в отношении прогнозирования дисконтированных денежных потоков, которые кроме того, оцениваются в условиях существенной волатильности экономической ситуации; 	<p>Мы оценили профессиональную компетентность и опыт оценщика.</p> <p>Мы привлекли наших собственных специалистов по оценке для анализа на выборочной основе применимости использованных методов оценки и тестирования основных допущений, использованных при определении справедливой стоимости указанных активов.</p> <p>Мы сопоставили входящие данные, использованные оценщиком в моделях дисконтирования будущих денежных потоков, с бюджетом, подготавливаемым руководством Группы.</p> <p>Где применимо, наши аудиторские процедуры включали тестирование на выборочной основе входных данных, включая исторические показатели, на основании которых выполнялся расчет дисконтированных будущих денежных потоков, а также точность этих расчетов.</p> <p>Мы критически оценили подбор аналогов для активов, оцениваемых сравнительным методом.</p> <p>Мы проанализировали причины существенных изменений основных допущений, использованных в оценке активов по состоянию на 31 декабря 2019 года с допущениями, использованными на предыдущую отчетную дату.</p>

Оценка справедливой стоимости основных средств и инвестиционного имущества	
См. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<ul style="list-style-type: none">- существуют трудности в подборе аналогов по активам, оцениваемым сравнительным методом;- изменение в вышеупомянутых допущениях и оценках может привести к существенным изменениями справедливой стоимости.	

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;



- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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



предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Безверхая А.А.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

13 апреля 2020 года

*Публичное акционерное общество «Центр международной торговли»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года*

тыс. руб.	Прим	31 декабря 2019	31 декабря 2018 (пересчитано)	31 декабря 2017 (пересчитано)
Активы				
Основные средства	15	10,893,110	10,288,298	10,162,872
Инвестиционное имущество	16	36,683,790	35,968,614	35,877,207
Нематериальные активы	17	106,163	111,615	50,314
Прочие инвестиции	18	107,578	36,913	905,340
Отложенные налоговые активы	19	3,304	4,876	3,848
Авансы, выданные под приобретение основных средств и инвестиционного имущества		20,585	69,630	165,225
Прочая дебиторская задолженность	21	30,818	28,551	25,845
Внеоборотные активы		47,845,348	46,508,497	47,190,651
Запасы	20	168,952	205,051	258,003
Активы по текущему налогу на прибыль		162,292	115,119	201,137
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	54,666	119,841	122,474
Предоплаты (авансы выданные)	22	347,853	292,669	387,805
Прочие инвестиции	18	4,681,765	3,934,329	1,713,590
Денежные средства и их эквиваленты	23	1,677,717	1,714,212	1,406,936
Оборотные активы		7,093,245	6,381,221	4,089,945
Итого активов		54,938,593	52,889,718	51,280,596

*Публичное акционерное общество «Центр международной торговли»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года*

тыс. руб.	Прим.	31 декабря	31 декабря	31 декабря
		2019	2018	2017
			(пересчитано)	(пересчитано)
Капитал				
Уставный капитал	24	1,060,901	1,060,901	1,060,901
Резерв собственных акций		(2,117,323)	(2,117,323)	(2,117,323)
Резерв переоценки основных средств	15	5,251,653	4,381,974	3,985,812
Нераспределенная прибыль		41,476,158	40,800,329	39,582,714
Капитал, причитающийся собственникам Компании		45,671,389	44,125,881	42,512,104
Неконтролирующая доля участия		(31,525)	(31,815)	(33,670)
Итого капитала		45,639,864	44,094,066	42,478,434
Обязательства				
Долгосрочная кредиторская задолженность	27	99,757	120,539	51,266
Обязательства по вознаграждениям работникам	26	362,383	272,018	323,094
Отложенные налоговые обязательства	19	7,307,861	7,047,811	7,024,772
Долгосрочные обязательства		7,770,001	7,440,368	7,399,132
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	1,359,382	1,176,401	1,237,346
Обязательства по вознаграждениям работникам	26	87,472	95,165	89,178
Резервы под неиспользованные отпуска		81,489	83,068	76,125
Краткосрочные заемные средства		381	381	381
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4	269	-
Краткосрочные обязательства		1,528,728	1,355,284	1,403,030
Итого обязательств		9,298,729	8,795,652	8,802,162
Итого капитала и обязательств		54,938,593	52,889,718	51,280,596

Генеральный директор Компании

С. С. Страшнов
Страшнов С.С.

13 апреля 2020 года



Главный бухгалтер Компании


В. Л. Богословская

Богословская В.Л.

тыс. руб.	Прим.	2019	2018 (пересчитано)
Выручка	7	7,207,756	7,248,909
Себестоимость продаж	9	(3,120,310)	(2,869,202)
Валовая прибыль		4,087,446	4,379,707
Прочие доходы	8	180,919	52,762
Коммерческие расходы	10	(529,897)	(496,832)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(2,257,748)	(2,082,474)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		(10,280)	(2,007)
Прочие операционные расходы	12	(105,364)	(90,100)
Прибыль/(убыток) от переоценки инвестиционного имущества	5, 16	603,901	(25,579)
Убыток от переоценки основных средств	5, 15	(90,771)	(226,983)
Результаты операционной деятельности		1,878,206	1,508,494
Финансовые доходы	13	263,864	734,799
Финансовые расходы	13	(464,618)	(70,410)
Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов		(200,754)	664,389
Прибыль до налогообложения		1,677,452	2,172,883
Расход по налогу на прибыль	14	(386,186)	(474,859)
Прибыль за отчетный год		1,291,266	1,698,024
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств	5, 15	1,133,379	498,075
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	26	(69,601)	35,442
Соответствующий налог на прибыль	14	(212,756)	(106,703)
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		851,022	426,814
Общий совокупный доход за отчетный год		2,142,288	2,124,838

тыс. руб.	Прим.	<u>2019</u>	<u>2018</u> (пересчитано)
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		1,290,976	1,696,169
Держателям неконтролирующих долей		<u>290</u>	<u>1,855</u>
Прибыль за отчетный год		<u>1,291,266</u>	<u>1,698,024</u>
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		2,141,998	2,122,983
Держателям неконтролирующих долей		<u>290</u>	<u>1,855</u>
Общий совокупный доход за отчетный год		<u>2,142,288</u>	<u>2,124,838</u>
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	25	<u>1.325</u>	<u>1.783</u>

Генеральный директор Компании


 13 апреля 2020 года

Страшко В.И.



Главный бухгалтер Компании



Богословская В.Л.

Публичное акционерное общество «Центр международной торговли»
 Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

тыс.руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании					
	Уставный капитал	Резерв собственных акций	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (пересчитано)	Итого (пересчитано)	Неконтролирующая доля участия (пересчитано)
Остаток на 1 января 2019 года (пересчитано)	1,060,901	(2,117,323)	4,381,974	40,800,329	44,125,881	(31,815)
Общий совокупный доход	-	-	-	1,290,976	1,290,976	290
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	1,133,379	-	1,133,379	-
Переоценка основных средств	-	-	(37,024)	37,024	-	-
Выбытие объектов основных средств, учитываемых по справедливой стоимости	-	-	-	(69,601)	(69,601)	-
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	-	-	-	13,920	(212,756)	(69,601)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	(226,676)	(18,657)	851,022	(212,756)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	869,679	-	-	851,022
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	869,679	1,272,319	2,141,998	290
Операции с собственниками Компании	-	-	-	-	-	-
Взносы и выплаты	-	-	-	(596,490)	(596,490)	-
Дивиденды	-	-	-	(596,490)	(596,490)	-
Итого взносов и выплат	-	-	-	(596,490)	(596,490)	-
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	(596,490)	(596,490)	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	1,060,901	(2,117,323)	5,251,653	41,476,158	45,671,389	(31,525)

Генеральный директор Компании
 [подпись] С.С. Крашкo В.П.
 Главный бухгалтер Компании
 [подпись] Богословская В.Л.



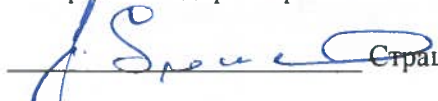
13 апреля 2020 года

тыс.руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Уставный капитал	Резерв собственных акций	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (пересчитано)	Итого (пересчитано)	Неконтолирующая доля участия	Итого капитала (пересчитано)
Прим.							
Остаток на 1 января 2018 года (до пересчета)	1,060,901	(2,117,323)	3,985,812	40,065,487	42,994,877	(33,670)	42,961,207
Пересчет	-	-	-	(482,773)	(482,773)	-	(482,773)
Остаток на 1 января 2018 года (пересчитано)	1,060,901	(2,117,323)	3,985,812	39,582,714	42,512,104	(33,670)	42,478,434
Общий совокупный доход	-	-	-	1,696,169	1,696,169	1,855	1,698,024
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	498,075	-	498,075	-	498,075
15	-	-	(2,298)	2,298	-	-	-
Выбытие объектов основных средств, учитываемых по справедливой стоимости	-	-	-	-	-	-	-
26	-	-	-	35,442	35,442	-	35,442
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	-	-	-	-	-	-	-
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	(99,615)	(7,088)	(106,703)	-	(106,703)
14,19	-	-	396,162	30,652	426,814	-	426,814
Итого прочего совокупного дохода	-	-	396,162	1,726,821	2,122,983	1,855	2,124,838
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	396,162	1,726,821	2,122,983	1,855	2,124,838
Операции с собственниками Компании	-	-	-	-	-	-	-
Взносы и выплаты	-	-	-	(511,278)	(511,278)	-	(511,278)
24	-	-	-	2,072	2,072	-	2,072
Дивиденды	-	-	-	(509,206)	(509,206)	-	(509,206)
Прибыль в виде невыплаченных дивидендов	-	-	-	-	-	-	-
Итого взносов и выплат	-	-	-	(509,206)	(509,206)	-	(509,206)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	(509,206)	(509,206)	-	(509,206)
Остаток на 31 декабря 2018 года	1,060,901	(2,117,323)	4,381,974	40,800,329	44,125,881	(31,815)	44,094,066

тыс.руб.	Прим.	<u>2019</u>	<u>2018</u> (пересчитано)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		1,291,266	1,698,024
<i>Корректировки:</i>			
Финансовые доходы	13	(263,864)	(734,799)
Финансовые расходы	13	464,618	70,410
Амортизация	15,17	654,229	576,378
(Прибыль)/убыток от переоценки инвестиционного имущества	16	(603,901)	25,579
Убытки от переоценки и списания основных средств	15	115,541	234,746
Доходы от списания кредиторской задолженности	8	(21,562)	(9,553)
Увеличение ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности	12	10,280	2,007
Начисление резерва по сомнительным долгам по авансам, списание дебиторской задолженности		53,649	52,241
Прочие неденежные корректировки		215	4,093
Расход по налогу на прибыль	14	<u>386,186</u>	<u>474,859</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		<u>2,086,657</u>	<u>2,393,985</u>
Изменение запасов		36,054	51,347
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		8,366	65,139
Изменение предоплат (авансов выданных)		(55,183)	38,203
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		391,369	(218,956)
Изменение резервов и обязательств по неиспользованным отпускам		<u>(20,820)</u>	<u>6,943</u>
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		<u>2,446,443</u>	<u>2,336,661</u>
Налог на прибыль уплаченный		<u>(371,302)</u>	<u>(461,734)</u>
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		<u>2,075,141</u>	<u>1,874,927</u>

тыс.руб.	Прим.	2019	2018*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные по банковским депозитам и дивидендный доход		184,652	133,890
Приобретение нематериальных активов, основных средств, инвестиционного имущества		(506,900)	(411,053)
Размещение средств на депозитах		(6,914,879)	(4,748,093)
Закрытие депозитов		5,684,787	2,933,999
Погашение облигаций		100,872	809,702
Поступление от погашения займов		12,000	-
Предоставление займов другим организациям		-	(3,659)
Поступления от продажи основных средств, инвестиционного имущества		3,161	2,734
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(1,436,307)	(1,282,480)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(594,532)	(509,597)
Налог на прибыль уплаченный с дивидендов		(13,456)	(11,530)
Чистый поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности		(607,988)	(521,127)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		30,846	71,320
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	23	1,714,212	1,406,936
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(67,341)	235,956
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	23	1,677,717	1,714,212

Генеральный директор Компании


Страшко В.А.

13 апреля 2020 года



Главный бухгалтер Компании


Богословская В.Л.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие	18	34 База для оценки	55
2 Основы учета	19	35 Основные положения учетной политики	56
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	20	36 Изменение существенных принципов учетной политики	70
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	20	37 Пересчет сравнительных показателей	71
5 Оценка справедливой стоимости	21	38 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	73
6 Операционные сегменты	26		
7 Выручка	30		
8 Прочие доходы	30		
9 Себестоимость продаж	30		
10 Коммерческие расходы	31		
11 Общехозяйственные и административные расходы	31		
12 Прочие операционные расходы	31		
13 Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов	32		
14 Расход по налогу на прибыль	32		
15 Основные средства	34		
16 Инвестиционное имущество	36		
17 Нематериальные активы	37		
18 Прочие инвестиции	38		
19 Отложенные налоговые активы и обязательства	39		
20 Запасы	41		
21 Торговая и прочая дебиторская задолженность	41		
22 Предоплаты (авансы выданные)	41		
23 Денежные средства и их эквиваленты	42		
24 Капитал и резервы	42		
25 Прибыль на акцию	43		
26 Вознаграждения работникам	44		
27 Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность	45		
28 Управление финансовыми рисками	46		
29 Операционная аренда	52		
30 Принятые обязательства	52		
31 Условные активы и обязательства	52		
32 Операции со связанными сторонами	53		
33 События после отчетной даты	54		

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

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

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года обыкновенные и привилегированные акции Компании включены в котировальный список второго уровня ПАО «Московская биржа ММВБ – РТС» (примечание 24).

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

Основными видами деятельности предприятий Группы являются:

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

Активы Группы включают в основном недвижимость в городе Москве, а именно: три офисных здания, конгресс-центр, гостиницу «Crowne Plaza Moscow WTC», эксклюзивный клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow World Trade Centre», гостиницу «Holiday Inn Express», апартаменты «Международная-2», многоквартирные жилые дома «Эридан-1» и «Эридан-2», автоматизированный многоуровневый паркинг, рестораны высшей категории «Континенталь», «Real Food Restaurant» и «Dorchester», 2 фитнес-клуба высокой категории «WTC fitness» и «WTC fitness lite», комплекс производственно-складских зданий, а также часть административного здания в городе Краснодар.

В июне 2018 года после завершения реновации здания гостиницы «Союз» Группа открыла гостиницу под торговой маркой «Holiday Inn express». Подробное описание указанных объектов приведено в примечании 5(а). В 2019 году в этом же здании завершена реконструкция бизнес-центра, ресторана Great Room и банкетного зала». Результаты деятельности и стоимость имущества бизнес-центра отражено в составе операционного сегмента «Офисно-квартирный комплекс»; банкетного зала и ресторана Great Room – в составе операционного сегмента «Комплекс объектов питания» (Примечание 6).

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

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

	Право голосования / Эффективный процент владения Компанией	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018
ОАО «ГК «Союз»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Фитнес»	100.00%	100.00%
ООО «Совинцентр-2»	100.00%	100.00%
ООО «Проминэкспо»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Краснодар»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Регион-Саранск»	80.00%	80.00%

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

В первые месяцы 2020 года возникла значительная нестабильность на мировом рынке, вызванная вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и фондовых индексов, а также обесценению российского рубля. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности в российской бизнес-среде.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости предприятий Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние (Примечание 33).

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

2 Основы учета

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

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения существенных принципов учетной политики их влияние и выбранные методы перехода раскрываются в Примечании 36,.

Настоящая консолидированная отчетность утверждена руководством Группы 13 апреля 2020 года.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 61.9057 и 69.4706 на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 69.3406 и 79.4605 на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года соответственно.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 35(е)(iii) – срок полезного использования основных средств,
- Примечание 28(б)(ii) – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности,
- Примечания 35(о) (ii) – признание отложенных налоговых активов и обязательств.

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

- Примечание 5 – ключевые допущения при определении справедливой стоимости основных средств и инвестиционного имущества;
- Примечание 18 – ставка дисконтирования и банковский мультипликатор, используемые для расчета справедливой стоимости облигаций АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО);
- Примечание 26 – оценка обязательства плана с установленными выплатами: основные актуарные допущения.

5 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

(а) Основные средства и инвестиционное имущество

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

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

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

Имущественный комплекс	Адрес	Характеристики
Основные средства		
Гостиница «Crowne Plaza Moscow WTC»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Гостиница на 578 номеров
Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Trade Centre»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Гостиница на 149 номеров
Административное здание ООО «ЦМТ-фитнес»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь 3,879 кв.м.
Гостиница «Holiday Inn Express»	г. Москва, Левобережная ул., вл.12, вл.10 стр.1	Общая площадь – 2,502 кв.м.
Комплекс объектов питания	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Гостиница на 171 номер Комплекс ресторанов и прочих объектов питания
Инвестиционное имущество		
Многokвартирный жилой дом «Эридан-1»	г. Москва, Балаклавский проспект, 2 корп. 2	157 жилых квартир и нежилых помещений, сдаваемых на длительный срок
Многokвартирный жилой дом «Эридан-2»	г. Москва, Кировоградская ул., 32	168 жилых квартир и нежилых помещений, сдаваемых на длительный срок
ООО «ЦМТ-Краснодар»	г. Краснодар, ул. Советская, 30	Офисные помещения общей площадью 9,264 кв. м.
ООО «Проминэкспо»	г. Москва, улица Коцюбинского, вл. 4, стр. 2, 3, 4	Комплекс зданий производственно-складского назначения общей площадью 21,278 кв.м., предназначенных для сдачи в аренду
«ЦМТ-Офис 1»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 35,324 кв. м., из них арендопригодной площади - 22,996 кв.м. и конгрессно-выставочные площади 437 кв.м.
«ЦМТ-Офис 2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 42,498 кв.м., из них арендопригодной площади – 28,755 кв.м. и конгрессно-выставочные площади 2,006 кв.м.
«ЦМТ-Офис 3»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 29,110 кв. м., из них арендопригодной площади - 22,555 кв.м.
«ЦМТ-конгресс холл»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 6,521 кв.м.
«ЦМТ-Международная-2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 48,894 кв.м., из них арендопригодной площади офисов, магазинов, ресторанов – 28,880 кв.м; арендопригодной площади апартаментов и гостиничных номеров (43 номера) – 4,071 кв.м.; конгрессно-выставочные площади 398 кв.м.
«ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 21,455 кв.м., из них арендопригодной площади – 3,220 кв.м. и конгрессно-выставочные площади 3,273 кв.м.
«Паркинг 1»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 18,192 кв.м.
«Паркинг 2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 21,506 кв.м.

Площади «ЦМТ-конгресс холл» находятся в зданиях, указанных в таблице выше, и не являются самостоятельным объектом, с указанной площадью. Конгрессно-выставочные площади представлены в таблице отдельным объектом исключительно для удобства пользователей, так как составляют самостоятельную единицу генерирующую денежные потоки (Примечание 6).

Арендопригодная площадь указана исходя из физического размера, сдаваемых в аренду помещений по состоянию на 31 декабря 2019 года. В договорах операционной аренды площадь указывается по стандартам ВОМА, которые включают в площадь помещения общего пользования.

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

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

Объект оценки	31 декабря 2019 и 31 декабря 2018	
	Движимое имущество	Недвижимое имущество
Земельные участки, административное здание, многоквартирные жилые дома «Эридан-1» и «Эридан-2», ООО «ЦМТ-Краснодар», ООО «ЦМТ-Регион-Саранск»	затратный	Сравнительный
Гостиница «Crowne Plaza Moscow WTC» Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Trade Centre», гостиница «Holiday Inn Express», ООО «Проминэкспо», «ЦМТ-Офис 1», «ЦМТ-Офис 2», «ЦМТ-Офис 3», «ЦМТ-конгресс холл», «ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ», «ЦМТ-Международная- 2», «Паркинг 1», «Паркинг 2», Комплекс объектов питания, ООО «ЦМТ-Фитнес»	затратный	Доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества

(i) Основные допущения, применяемые при использовании доходного подхода

Объекты оценки	31 декабря 2019										31 декабря 2018									
	Прогнозный период, лет					Средние годовые темпы роста в прогнозном периоде, %					Прогнозный период, лет					Средние годовые темпы роста в прогнозном периоде, %				
	лет	доходы	расходы	Темпы роста в прогнозном периоде, %	Ставка дисконтирования, %	Ставка капитализации, %	Ставка капитализации, %	Темпы роста в прогнозном периоде, %	доходы	расходы	Темпы роста в прогнозном периоде, %	Ставка дисконтирования, %	Ставка капитализации, %	Прогнозный период, лет	доходы	расходы	Темпы роста в прогнозном периоде, %	Ставка дисконтирования, %	Ставка капитализации, %	
Гостиница «Stowpe Plaza Moscow WTC»	5	4.03	4.24	2.60	13.00	10.40	10.40	2.60	4.03	4.30	4.30	12.98	10.48	5	4.03	4.30	2.50	12.98	10.48	
Клубный корпус отеля «Stowpe Plaza Moscow Trade Centre»	5	4.01	3.96	2.60	12.90	10.30	10.30	2.60	4.01	3.98	3.98	12.88	10.48	5	4.01	3.88	2.50	12.88	10.00	
Комплекс объектов питания Гостиница «Holiday Inn Express»	5	4.01	4.10	2.60	13.10	10.50	10.50	2.60	4.01	3.18	3.18	13.08	10.58	5	4.01	3.18	2.50	13.08	10.58	
«ЦМТ-Офис 1»	5	4.94	3.84	2.60	11.90	10.00	10.00	2.60	4.94	3.80	3.80	12.38	10.00	5	4.94	3.80	2.50	12.38	10.00	
«ЦМТ-Офис 2»	5	4.98	3.90	2.60	11.80	9.75	9.75	2.60	4.98	3.83	3.83	12.28	9.75	5	4.98	3.79	2.50	12.28	9.75	
«ЦМТ-Офис 3»	5	4.98	3.83	2.60	11.80	9.75	9.75	2.60	4.99	3.79	3.79	12.18	9.50	5	4.99	3.79	2.50	12.18	9.50	
«ЦМТ-конгресс холл»	5	4.93	3.98	2.60	13.00	10.00	10.00	2.60	4.94	3.91	3.91	12.98	10.00	5	4.94	3.91	2.50	12.98	10.00	
«ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»	5	4.98	3.82	2.60	12.40	10.00	10.00	2.60	4.99	3.78	3.78	12.78	10.00	5	4.99	3.78	2.50	12.78	10.00	
«ЦМТ-Международная-2»	5	4.98	3.89	2.60	11.80	9.50	9.50	2.60	4.96	3.42	3.42	12.28	9.50	5	4.96	3.42	2.50	12.28	9.50	
«Паркинг 1»	5	5.00	3.84	2.60	13.00	10.00	10.00	2.60	5.00	3.81	3.81	13.28	10.00	5	5.00	3.81	2.50	13.28	10.00	
«Паркинг 2»	5	5.00	3.84	2.60	13.00	10.00	10.00	2.60	5.00	3.79	3.79	13.28	10.00	5	5.00	3.79	2.50	13.28	10.00	
ООО «ЦМТ-Фитнес»	5	4.40	3.98	2.50	12.35	10.00	10.00	2.50	7.07	3.93	3.93	12.78	10.00	5	7.07	3.93	2.50	12.78	10.00	
«Проминэкспо»	5	4.01	3.15	2.60	14.05	11.50	11.50	2.60	3.94	3.56	3.56	14.48	11.98	5	3.94	3.56	2.50	14.48	11.98	

Прогноз доходов в прогнозном периоде осуществлялся:

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

В качестве итогового показателя темпов роста денежных потоков в постпрогнозном периоде было принято значение индекса потребительских цен в долгосрочной перспективе Министерства экономического развития РФ по прогнозу – 102.6% (в 2018 году был использован прогноз Economist Intelligence Unit – 102.5%).

Стоимость основных средств и инвестиционного имущества, оцениваемых доходным подходом, составила 42,095,733 тыс.руб. на 31 декабря 2019 года.

(ii) Основные допущения, применяемые при использовании сравнительного подхода

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

	Апарт-отели «Эридан-1», «Эридан-2»	ООО «ЦМТ- Краснодар»	Административ- ное здание
Количество аналогов	3	3	3
Диапазон стоимости за квадратный метр (тыс.руб.)	166-210	75-95	192-250
Корректировки на площадь	0%	0%	(8.6%)-3.6%
Корректировка на торг	(5.6%)	(10.5%)	(14.6%)-(8.9)%
Корректировка на местоположение	0%	(14%)-(1%)	(20%)-0%
Корректировка на состояние, уровень отделки	0%-4%	0%	0%
Корректировка на вход в помещение	0%	0%	0%
Корректировка на тип объект	0%	0%	14%
Корректировка на наличие парковки	0%	0%	(17%)-(2%)
Права на объекты-аналоги	собственность	собственность	собственность

Справедливая стоимость движимого имущества на 31 декабря 2018 года была определена путем корректировки исторической стоимости объекта с использованием индексов Федеральной службы государственной статистики и Евростата по группам объектов.

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

Стоимость основных средств и инвестиционного имущества, оцениваемых сравнительным подходом, составила 5,301,947 тыс.руб. на 31 декабря 2019 года.

(b) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг с отражением ее изменений в составе прибыли и убытков, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Также применяется техника оценки, включающая такие технические приемы как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с

использованием рыночной ставки дисконтирования.

(с) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(d) Непроизводные финансовые обязательства

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

6 Операционные сегменты

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

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

Гостиничный комплекс. Включает гостиницу «Crowne Plaza» (далее – СР) и Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Club» (далее – СРС), один из самых крупных отелей г. Москвы с номерным фондом в 727 номера. В комплекс гостиничных услуг входит проживание в номерах, предоставление услуг связи, питания, прачечной, химчистки и прочее.

Гостиница «Holiday Inn Express». Оказание гостиничных услуг. В июне 2018 года Руководство Компании завершило реновацию здания гостиницы «Союз» и открыла отель под торговой маркой Holiday Inn Express на его базе. Номерной фонд Holiday Inn Express (далее – Гостиница НИЕ) составляет 171 номер.

Так как до июня 2018 года в связи с проведением работ по реновации операционная деятельность не осуществлялась, то доходы и прибыль данного сегмента за 2018 и 2019 годы не сопоставимы.

Руководство Общества анализирует результаты деятельности гостиничного комплекса Crowne Plaza отдельно от результатов деятельности гостиницы НИЕ. Поэтому информация о доходах, валовой прибыли и балансовой стоимости имущества по данным гостиничным комплексам представлена в сегментной отчетности отдельно.

Комплекс объектов питания. Включает предприятия питания различного уровня, находящиеся на территории Центра международной торговли. В финансовой отчетности выделены показатели комплекса объектов питания в отдельный сегмент. В 2019 году после завершения работ по реновации здания бывшей гостиницы «Союз», были открыты новые точки питания: банкетный зал и ресторан Great Room.

Офисно-квартирный комплекс. Включает 3 офисных здания и апартамент-отель «Международная». Предоставление в аренду офисных площадей, апартаментов и нетиповых площадей (аренда мест на автоматизированном паркинге, располагающемся на территориях, прилегающих к Центру международной торговли и аренда торговых площадей в «ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»). В 2019

году после завершения реновации здания бывшей гостиницы «Союз» был открыт новый бизнес-центр, расположенный в нем. В данном сегменте также отражаются доходы и расходы от эксплуатации гостиничных номеров в апарт-отеле «Международная».

Руководство Общества анализирует результаты от продажи гостиничных номеров в апарт-отеле «Международная» отдельно от результатов деятельности гостиничных комплексов Crowne Plaza и НIE. Данные гостиничные номера находятся под управлением Офисно-квартирного комплекса, и поэтому информация о доходах, валовой прибыли и балансовой стоимости имущества по предоставлению услуг данных гостиничных номеров представлена в сегментной отчетности отдельно в сегменте «Офисно-квартирный комплекс».

МКД «Эридан». Предоставление в аренду квартир на длительный срок.

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

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

Прочие услуги ЦМТ представлены услугами связи, услугами по предоставлению автотранспорта, услугами шиномонтажа, фотоуслугами и другими, а также техническими и вспомогательными службами ЦМТ, не имеющими прибыли от третьих лиц. Стоимость услуг этих подразделений, оказываемых другим бизнес-единицам, не рассматривается Группой как межсегментная выручка. Ни один из этих видов деятельности не соответствует количественным критериям для выделения их в качестве отчетных сегментов ни в 2019, ни в 2018 году.

Прочие дочерние предприятия включают предоставление в аренду офисных площадей в г.Краснодар, а также результаты операционной деятельности дочерних компаний ООО «ЦМТ-Регион», ООО «Совинцентр-2» и фитнес-клубов «WTC fitness» и «WTC fitness lite» (ООО «ЦМТ-Фитнес»). В 2018 году дочернее предприятие ООО ЦМТ-Регион было ликвидировано.

Фитнес-клубы «WTC fitness» и «WTC fitness lite». Оказание услуг в области физкультуры и спорта. В 2019 и 2018 гг. данный сегмент не соответствует количественным критериям для представления финансовой информации.

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

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

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

Деятельность всех сегментов, кроме сегмента «Прочие дочерние предприятия», концентрируется в г.Москва. В 2019-2018 годах ни одному из покупателей индивидуальный объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов.

2019 тыс.руб.	Гостиничный комплекс	Офисно- квартирный комплекс	Комплекс объектов питания	Апарт-отель «Эридан»	Конгресс- Центр	Прочие услуги ЦМТ	«Holiday Inn Express»	ООО «Промин- экспо»	Прочие дочерние предприятия	Итого
	1,409,828	3,594,753	963,046	248,947	461,923	92,712	211,003	172,315	152,196	7,306,723
	-	(46,594)	-	-	-	-	(69,232)	(40,703)	(4,298)	(160,827)
	1,409,828	3,548,159	963,046	248,947	461,923	92,712	141,771	131,612	147,898	7,145,896
	637,964	2,657,471	90,745	80,928	158,211	61,582	44,746	83,768	28,433	3,843,848
Основные средства и инвестиционное имущество на 31 декабря 2019	6,913,967	29,753,010	2,172,940	4,155,754	1,020,755	-	825,359	1,262,756	801,926	46,906,467
Основные средства	6,913,967	-	2,172,940	-	-	-	825,359	-	310,411	10,222,677
Инвестиционное имущество	-	29,753,010	-	4,155,754	1,020,755	-	-	1,262,756	491,515	36,683,790
2018 тыс.руб.										
	1,783,168	3,493,472	937,233	247,486	365,656	99,684	127,813	164,031	146,144	7,364,687
	-	(46,170)	-	-	-	-	(49,346)	(40,663)	(2,931)	(139,110)
	1,783,168	3,447,302	937,233	247,486	365,656	99,684	78,467	123,368	143,213	7,225,577
	968,235	2,540,465	174,567	71,379	138,731	74,700	3,179	76,191	28,348	4,075,795
Основные средства и инвестиционное имущество на 31 декабря 2018	6,362,546	29,278,446	2,094,984	4,106,330	863,004	-	837,404	1,230,628	811,638	45,584,980
Основные средства	6,362,546	-	2,094,984	-	-	-	837,404	-	321,432	9,616,366
Инвестиционное имущество	-	29,278,446	-	4,106,330	863,004	-	-	1,230,628	490,206	35,968,614

Сверка выручки, прибыли и активов отчетных сегментов

тыс. руб.	2019	2018
Выручка		
Выручка от продаж внешним покупателям	7,145,896	7,225,577
<i>Корректировки:</i>		
Выручка подразделений, не являющихся отчётными сегментами	36,066	36,853
Равномерное распределение выручки по договорам аренды	25,794	(13,521)
Консолидированная выручка	7,207,756	7,248,909

Валовая прибыль за период	Прим.	2019	2018 (пересчитано)
Общая валовая прибыль отчетных сегментов за период		3,843,848	4,075,795
<i>Корректировки:</i>			
Финансовый результат от деятельности подразделений, не являющихся отчётным сегментом		(2,219,008)	(2,202,322)
Реклассификации для целей подготовки настоящей отчетности		(123,595)	(90,318)
Корректировки по МСФО		(201,444)	17,246
Ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		(10,280)	(2,007)
Прочие операционные расходы	12	(105,364)	(90,100)
Финансовые доходы и расходы, нетто	13	(200,754)	664,389
Прочие доходы	8	180,919	52,762
<i>Прочие корректировки:</i>			
Прибыль/(убыток) от переоценки инвестиционного имущества		603,901	(25,579)
Убыток от переоценки основных средств		(90,771)	(226,983)
Консолидированная прибыль до налогообложения		1,677,452	2,172,883

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Основные средства и инвестиционное имущество	46,906,467	45,584,980
Основные средства, не распределяемые по сегментам	670,433	671,932
Прочие активы, не распределяемые по сегментам	7,361,693	6,632,806
Консолидированная общая величина активов	54,938,593	52,889,718

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

7 Выручка

тыс. руб.	2019	2018
Выручка от сдачи недвижимости в аренду	3,891,095	3,724,633
Выручка от по договорам с покупателями от предоставления гостиничных услуг	1,742,384	2,078,758
Выручка по договорам с покупателями от ресторанной деятельности	787,588	756,920
Выручка по договорам с покупателями от предоставления услуг конгресс-центра	426,551	338,811
Выручка по договорам с покупателями от предоставления услуг связи	135,183	135,068
Прочая выручка	224,955	214,719
	7,207,756	7,248,909

8 Прочие доходы

тыс. руб.	2019	2018
Пересчет суммы налога на имущество по решению суда	142,458	28,806
Списание кредиторской задолженности	21,562	9,553
Пени и штрафы к получению по хозяйственным договорам	5,561	9,312
Прочие доходы	11,338	5,091
	180,919	52,762

9 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2019	2018
Расходы на оплату труда и социальное страхование	(754,774)	(679,919)
Прочие налоги, включая налог на имущество	(536,794)	(450,822)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(485,855)	(427,465)
Эксплуатационные расходы	(355,113)	(349,793)
Стоимость проданных товаров	(278,241)	(247,850)
Ремонт и обслуживание	(200,965)	(244,644)
Расходы на франшизу	(124,037)	(204,048)
Услуги по обеспечению и проведению конгрессов, выставок	(115,354)	(23,084)
Сырье и материалы	(100,192)	(145,417)
Комиссионное вознаграждение агентам	(67,035)	(17,760)
Обслуживание помещений и территорий	(29,795)	(12,083)
Охрана	(15,418)	(19,778)
Связь и ТВ	(6,482)	(6,929)
Прочие расходы	(50,255)	(39,610)
	(3,120,310)	(2,869,202)

10 Коммерческие расходы

тыс. руб.	2019	2018
Расходы на оплату труда и социальное страхование	(323,216)	(322,101)
Услуги сторонних организаций	(71,042)	(59,172)
Банковские расходы	(40,023)	(40,303)
Материалы	(42,772)	(32,205)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(18,519)	(14,574)
Реклама и маркетинг	(13,360)	(12,599)
Прочие	(20,965)	(15,878)
	(529,897)	(496,832)

11 Общехозяйственные и административные расходы

тыс. руб.	2019	2018
Расходы на оплату труда и социальное страхование	(1,478,134)	(1,382,756)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(149,855)	(134,339)
Ремонт и обслуживание	(97,617)	(59,411)
Охрана	(83,746)	(77,638)
Эксплуатационные расходы	(77,824)	(71,294)
Страхование	(69,756)	(44,887)
Регистрационные и членские взносы	(67,520)	(63,845)
Обслуживание территории	(52,210)	(40,124)
Материалы	(47,916)	(52,754)
Налоги, кроме налога на прибыль	(27,174)	(25,284)
Расходы по использованию товарного знака	(26,642)	(27,128)
Обслуживание вычислительной техники	(24,565)	(25,726)
Корпоративные мероприятия	(16,924)	(10,103)
Аудиторские услуги	(6,376)	(8,357)
Услуги сторонних организаций	(4,398)	(11,297)
Консультационные услуги	(3,971)	(12,224)
Прочие расходы	(23,120)	(35,307)
	(2,257,748)	(2,082,474)

12 Прочие операционные расходы

тыс. руб.	2019	2018
Списание дебиторской задолженности	(48,526)	(961)
Расходы от продажи и списания основных средств	(24,770)	(7,763)
Расходы на материальную помощь и благотворительность	(12,414)	(8,106)
Резерв по сомнительным долгам с сумм авансов выданных	(5,123)	(51,280)
Прочие расходы	(14,531)	(21,990)
	(105,364)	(90,100)

13 Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов

тыс. руб.	2019	2018
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по банковским депозитам	178,089	118,871
Доход по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	9,708	39,353
Доход по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74,864	3,169
Доход по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,203	670
Прибыль от изменения обменных курсов иностранных валют	-	572,736
Финансовые доходы	263,864	734,799
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют	(417,645)	-
Проценты по актуарному обязательству	(32,312)	(31,333)
Процентные расходы	(8,445)	(6,180)
Убыток (нетто) от выбытия финансовых инструментов	(6,216)	(32,897)
Финансовые расходы	(464,618)	(70,410)
Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов, признанных в составе прибыли или убытка за период	(200,754)	664,389

14 Расход по налогу на прибыль

Применяемая налоговая ставка для компаний Группы составляет 20%.

тыс. руб.	2019	2018
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(337,358)	(555,380)
Налоги доначисленные за прошлые периоды	38	(4,171)
	(337,320)	(559,551)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(48,866)	84,692
	(386,186)	(474,859)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

тыс.руб.	2019			2018		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Переоценка объектов основных средств	1,133,379	(226,676)	906,703	498,075	(99,615)	398,460
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	(69,601)	13,920	(55,681)	35,442	(7,088)	28,354
	1,063,778	(212,756)	851,022	533,517	(106,703)	426,814

Сверка эффективной ставки налога:

	2019		2018	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	1,677,452	100	2,172,883	100
Налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(335,490)	20	(434,577)	20
Невычитаемые расходы	(50,734)	3	(36,111)	2
Налог на прибыль прошлых лет	38	-	(4,171)	-
	(386,186)	23	(474,859)	22

15 Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование и техника	Инфраструктурные сооружения	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Переоцененная/историческая стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2018	18,624,749	2,407,435	581,447	68,244	1,074,972	77,498	22,834,345
Поступления	30,673	47,498	79,690	8,763	128,516	164,219	459,359
Выбытия	(291)	(987)	(25)	(3,128)	(4,288)	(992)	(9,711)
Ввод в эксплуатацию	104,142	19,997	99,425	1,197	10,527	(235,288)	-
Перемещение в/ из состав(а) инвестиционного имущества	(770)	154	-	-	(42,182)	985	(41,813)
Переоценка	(10,716)	(771,711)	(283,947)	(13,421)	44,841	-	(1,034,954)
Остаток на 31 декабря 2018	18,747,787	1,702,386	476,590	61,655	1,212,386	6,422	22,207,226
Остаток на 1 января 2019	18,747,787	1,702,386	476,590	61,655	1,212,386	6,422	22,207,226
Поступления	65,891	(3,012)	9,839	68	10,860	141,596	225,242
Выбытия	(4,179)	(1,763)	(4,798)	(16,406)	(12,901)	-	(40,047)
Ввод в эксплуатацию	-	64,787	52,848	-	342	(117,977)	-
Переоценка	3,022,353	(386,252)	(61,179)	8,773	(64,966)	-	2,518,729
Остаток на 31 декабря 2019	21,831,852	1,376,146	473,300	54,090	1,145,721	30,041	24,911,150

тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование и техника	Инфраструктурные сооружения	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и результаты переоценки							
Остаток на 1 января 2018	(10,166,879)	(1,799,517)	(317,075)	(44,699)	(343,302)	-	(12,671,472)
Начисленная амортизация	(190,368)	(196,846)	(52,750)	(8,420)	(124,473)	-	(572,857)
Выбытия	114	489	-	2,138	2,295	-	5,036
Перемещение в/из состав(а) инвестиционного имущества	96	(96)	-	-	14,319	-	14,319
Переоценка	310,312	807,894	154,154	14,849	18,837	-	1,306,046
Остаток на 31 декабря 2018	(10,046,725)	(1,188,076)	(215,671)	(36,132)	(432,324)	-	(11,918,928)
Остаток на 1 января 2019	(10,046,725)	(1,188,076)	(215,671)	(36,132)	(432,324)	-	(11,918,928)
Начисленная амортизация	(198,485)	(210,284)	(65,987)	(8,740)	(161,216)	-	(644,712)
Выбытия	-	821	2,214	14,915	3,771	-	21,721
Переоценка	(2,142,451)	500,730	42,097	(5,609)	129,112	-	(1,476,121)
Остаток на 31 декабря 2019	(12,387,661)	(896,809)	(237,347)	(35,566)	(460,657)	-	(14,018,040)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2018	8,457,870	607,918	264,372	23,545	731,670	77,498	10,162,872
На 31 декабря 2018	8,701,062	514,310	260,919	25,523	780,062	6,422	10,288,298
На 31 декабря 2019	9,444,191	479,337	235,953	18,524	685,064	30,041	10,893,110

Амортизационные отчисления за 2019 год в размере 480,410 тыс. руб. (2018: 430,369 тыс.руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, 17,265 тыс. руб. (2018: 14,024 тыс.руб.) – в составе коммерческих расходов и 147,037 тыс. руб. (2018: 128,464 тыс.руб.) – в составе административных расходов.

(а) Переоценка объектов основных средств

Руководство Группы привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Оценка справедливой стоимости основных средств была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки. Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости, изложены в примечании 5.

В таблице ниже по каждому переоцененному классу (категории) объектов основных средств раскрыта информация о балансовой стоимости активов, в которой они были бы показаны в бухгалтерском балансе, если бы учитывались по фактической стоимости (т.е. если бы они не переоценивались)

	Земля и здания	Оборудование и техника	Инфраструктурные сооружения	Транспортные средства	Прочие	Итого
Балансовая стоимость 31 декабря 2018	1,966,030,337	209,916,116	210,622,437	14,505,806	419,341,432	2,820,416,128
Балансовая стоимость 31 декабря 2019	1,945,525,472	213,891,233	238,796,689	10,154,648	335,838,895	2,744,206,937

Обременение основных средств на отчетные даты отсутствовало.

16 Инвестиционное имущество

	Земля и здания	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Справедливая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2018	34,168,309	1,664,948	43,950	35,877,207
Поступление	3,139	63,941	31,543	98,623
Выбытие	(108)	(3,732)	(5,291)	(9,131)
Ввод в эксплуатацию	-	57,467	(57,467)	-
Перемещение в/ из состав(а) основных средств	(1,056)	29,535	(985)	27,494
Изменение справедливой стоимости	12,061	(37,640)	-	(25,579)
Остаток на 31 декабря 2018	34,182,345	1,774,519	11,750	35,968,614
<i>Справедливая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2019	34,182,345	1,774,519	11,750	35,968,614
Поступление	6,966	76,856	37,227	121,049
Выбытие	-	(9,712)	(62)	(9,774)
Ввод в эксплуатацию	-	23,153	(23,153)	-
Изменение справедливой стоимости	692,373	(88,472)	-	603,901
Остаток на 31 декабря 2019	34,881,684	1,776,344	25,762	36,683,790
<i>Балансовая стоимость</i>				
На 1 января 2018	34,168,309	1,664,948	43,950	35,877,207
На 31 декабря 2018	34,182,345	1,774,519	11,750	35,968,614
На 31 декабря 2019	34,881,684	1,776,344	25,762	36,683,790

Руководство Группы привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки. Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости, изложены в примечании 5.

Обременение инвестиционного имущества на отчетные даты отсутствовало.

17 Нематериальные активы

тыс. руб.	Неисключительное право			Итого
	использования товарным знаком	Программное обеспечение	Прочие	
Фактическая стоимость				
1 января 2018	30,376	61,293	236	91,905
Поступление	25,859	38,489	487	64,835
Выбытие	-	(15,763)	-	(15,763)
31 декабря 2018	56,235	84,019	723	140,977
1 января 2019	56,235	84,019	723	140,977
Поступление	-	3,511	554	4,065
Выбытие	-	(5,379)	-	(5,379)
31 декабря 2019	56,235	82,151	1,277	139,663
Амортизация				
1 января 2018	(16,708)	(24,730)	(153)	(41,591)
Начисленная амортизация	4,782	(8,278)	(25)	(3,521)
Выбытие	-	15,750	-	15,750
31 декабря 2018	(11,926)	(17,258)	(178)	(29,362)
1 января 2019	(11,926)	(17,258)	(178)	(29,362)
Начисленная амортизация	(2,766)	(6,478)	(273)	(9,517)
Выбытие	-	5,379	-	5,379
31 декабря 2019	(14,692)	(18,357)	(451)	(33,500)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2018	13,668	36,563	83	50,314
На 31 декабря 2018	44,309	66,761	545	111,615
На 31 декабря 2019	41,543	63,794	826	106,163

(а) Амортизация и убытки от обесценения

Амортизация, начисленная на нематериальные активы, за 2019 год была отражена в размере 5,445 тыс.руб. в составе себестоимости продаж, 1,254 тыс.руб. – в составе коммерческих расходов и 2,818 тыс. руб. – в составе административных расходов (в 2018 году: доход с учетом корректировок прошлых лет в сумме 2,904 тыс.руб. в составе себестоимости продаж, 550 тыс.руб. – в составе коммерческих расходов и 5,875 тыс. руб. – в составе административных расходов).

(б) Прочее

Все нематериальные активы были приобретены у третьих лиц. На балансе Группы отсутствуют

внутренне созданные нематериальные активы. Обременение нематериальных активов на отчетные даты отсутствовало.

18 Прочие инвестиции

тыс. руб.	2019	2018	2017
Внеоборотные		(пересчитано)	(пересчитано)
Конвертируемые облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	97,839	22,975	19,804
Банковская гарантия	5,136	5,136	1,470
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,603	8,802	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	869,058
Займы выданные	-	-	15,008
	107,578	36,913	905,340
		2019	2018
Оборотные			
Краткосрочные банковские депозиты		4,668,140	3,796,796
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка		10,156	1,648
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости		3,469	15,176
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		-	120,709
		4,681,765	3,934,329

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

(a) Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены еврооблигациями и купонным доходом по этим облигациям. Все облигации выпущены банками с внешним кредитным рейтингом Baa3 согласно классификации Moody's.

(b) Ковертируемые облигации, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка

В соответствии с решением Совета директоров ПАО «ЦМТ» от 30 марта 2017 года были приобретены конвертируемые облигации АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) в рамках процедуры финансового оздоровления с применением механизма bail-in в отношении банка, в котором у Компании были размещены денежные средства. Всего приобретено облигаций в общем количестве – 7,922,124 шт., срок - 15 лет с даты начала размещения, ставка 0.51% годовых. Первоначальная стоимость и номинал облигаций составляет 2,606,379 тыс.руб.

В сентябре 2018 года RAEX («Эксперт РА») присвоил АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) кредитный рейтинг «ruBB-». По рейтингу установлен «стабильный» прогноз. Внешний кредитный рейтинг банка по международной шкале Moody's отсутствует.

В 2019 году начались биржевые сделки по купле-продаже облигаций АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО), относящихся к серии выпуска RU000A0JXGV0.

В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год данные облигации были классифицированы как долговые инструменты, оцениваемые по амортизируемой стоимости. При составлении данной консолидированной финансовой отчетности за 2019 год Группа изменила подход к оценке и классификации облигаций. В настоящей консолидированной финансовой отчетности облигации классифицированы как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 36). Стоимости облигаций по состоянию на 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г. были пересчитаны.

(с) Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка

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

(с) Банковские депозиты

Все банки, в которых Группа держит краткосрочные банковские депозиты, на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года имели внешний кредитный рейтинг Ваа3.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов раскрыта в примечании 28.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенные налоговые обязательства в размере 322,840 тыс.руб. (31 декабря 2018 года: 317,202 тыс.руб.), возникшие в отношении инвестиции в дочерние предприятия, не были признаны в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этих обязательств и убеждена, что в обозримом будущем они не возникнут. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 19,427 тыс.руб. (на 31 декабря 2018 года: 18,059 тыс.руб.) с убытков, полученных в налоговом учете в связи с тем, что Группа оценивает вероятность возмещения данных убытков как низкую. Право на реализацию временных разниц, по которым не признаны отложенные налоговые активы, утрачивается в течение 1-5 лет.

(б) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс.руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
		пересчитано		пересчитано		пересчитано
Основные средства и инвестиционное имущество	-	-	(8,211,864)	(7,942,763)	(8,211,864)	(7,942,763)
Нематериальные активы	6	5	(13,056)	(13,632)	(13,050)	(13,627)
Прочие финансовые активы	507,458	521,203	(11,300)	(12,881)	496,158	508,322
Запасы	1,994	1,958	-	-	1,994	1,958
Торговая и прочая дебиторская задолженность	680,456	665,581	(359,259)	(354,556)	321,197	311,025
Резервы	16,354	16,643	-	-	16,354	16,643
Налоговые убытки	23,705	25,612	-	-	23,705	25,612
Торговая и прочая кредиторская	28,118	26,504	(103)	(160)	28,015	26,344

тыс.руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
задолженность						
Вознаграждения работникам	32,934	23,551	-	-	32,934	23,551
Налоговые активы/ (обязательства)	1,291,025	1,281,057	(8,595,582)	(8,323,992)	(7,304,557)	(7,042,935)
Зачет налога	(1,287,721)	(1,276,181)	1,287,721	1,276,181	-	-
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	3,304	4,876	(7,307,861)	(7,047,811)	(7,304,557)	(7,042,935)

(с) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2019	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019
	пересчитано			
Основные средства и инвестиционное имущество	(7,942,763)	(42,425)	(226,676)	(8,211,864)
Нематериальные активы	(13,627)	577	-	(13,050)
Прочие финансовые активы	508,322	(12,164)	-	496,158
Запасы	1,958	36	-	1,994
Торговая и прочая дебиторская задолженность	311,025	10,172	-	321,197
Резервы	16,643	(289)	-	16,354
Налоговые убытки	25,612	(1,907)	-	23,705
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26,344	1,671	-	28,015
Вознаграждения работникам	23,551	(4,537)	13,920	32,934
	<u>(7,042,935)</u>	<u>(48,866)</u>	<u>(212,756)</u>	<u>(7,304,557)</u>

тыс. руб.	1 января 2018	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018
	пересчитано	пересчитано		пересчитано
Основные средства и инвестиционное имущество	(7,917,741)	74,593	(99,615)	(7,942,763)
Нематериальные активы	(2,757)	(10,870)	-	(13,627)
Прочие финансовые активы	519,070	(10,748)	-	508,322
Запасы	1,038	920	-	1,958
Торговая и прочая дебиторская задолженность	300,381	10,644	-	311,025
Резервы	15,250	1,393	-	16,643
Налоговые убытки	24,795	817	-	25,612
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11,441	14,903	-	26,344
Вознаграждения работникам	27,599	3,040	(7,088)	23,551
	<u>(7,020,924)</u>	<u>84,692</u>	<u>(106,703)</u>	<u>(7,042,935)</u>

20 Запасы

тыс.руб.	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Сырье и материалы	75,119	96,895
Запасные части	44,866	44,589
Прочие материалы	24,707	39,259
Товары для перепродажи	31,441	31,245
Готовая продукция	233	260
	<u>176,366</u>	<u>212,248</u>
Резерв обесценения запасов	<u>(7,414)</u>	<u>(7,197)</u>
	<u>168,952</u>	<u>205,051</u>

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

(а) Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Финансовая долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	<u>30,818</u>	<u>28,551</u>
Итого финансовая дебиторская задолженность, нетто	<u>30,818</u>	<u>28,551</u>

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

(б) Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Финансовая дебиторская задолженность		
Требования к банкам в отношении финансовых инструментов	1,639,208	1,639,208
Торговая дебиторская задолженность	149,760	158,896
Прочая финансовая дебиторская задолженность	<u>8,069</u>	<u>55,324</u>
	<u>1,797,037</u>	<u>1,853,428</u>
Резерв под требования к банкам в отношении финансовых инструментов	(1,639,208)	(1,639,208)
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(102,640)	(93,836)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	<u>(523)</u>	<u>(543)</u>
Итого финансовая дебиторская задолженность, нетто	<u>54,666</u>	<u>119,841</u>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 28.

22 Предоплаты (авансы выданные)

тыс. руб.	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Нефинансовая дебиторская задолженность		
Авансы поставщикам	82,804	81,413
НДС к возмещению	157,367	128,353
Задолженность по прочим налогам	1,299	2,814
Прочая дебиторская задолженность	<u>106,388</u>	<u>80,106</u>
	<u>347,858</u>	<u>292,686</u>
Резерв под авансы поставщикам	<u>(5)</u>	<u>(17)</u>
Итого нефинансовая дебиторская задолженность, нетто	<u>347,853</u>	<u>292,669</u>

23 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Краткосрочные депозиты	11,016	900,947
Остатки на банковских счетах	1,663,892	810,841
Денежные средства в кассе	2,809	2,424
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств	1,677,717	1,714,212

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

тыс.руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Денежные средства в кассе	2,809	2,424
Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в банках		
Внешний кредитный рейтинг Вaa3	1,542,329	1,618,431
Внешний кредитный рейтинг Ba1-Ba3	96,262	32,639
Внешний кредитный рейтинг Сaa2	36,317	60,718
	1,677,717	1,714,212

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в примечании 28.

24 Капитал и резервы

(а) Уставный капитал и резерв собственных акций

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Уставный капитал	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Количество акций						
Разрешенные к выпуску/ оплаченные акции, шт.	1,083,000,000	1,083,000,000	162,000,000	162,000,000	1,245,000,000	1,245,000,000
Выкупленные акции, шт.	(172,409,261)	(172,409,261)	(11,689,860)	(11,689,860)	(184,099,121)	(184,099,121)
В обращении на конец периода, полностью оплаченные, руб.	910,590,739	910,590,739	150,310,140	150,310,140	1,060,900,879	1,060,900,879
Номинальная стоимость, руб./акция	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

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

эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации Компании.

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

Резерв собственных акций

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

(b) Дивиденды

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

тыс. руб.	2019	2018
Дивиденды по обыкновенным акциям	511,978	438,839
Дивиденды по привилегированным акциям	84,512	72,439
Итого дивиденды	596,490	511,278
Дивиденды на одну акцию		
Дивиденды по обыкновенным акциям (руб.)	0.562248995983936	0.481927711
Дивиденды по привилегированным акциям (руб.)	0.562248995983936	0.481927711

25 Прибыль на акцию

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

Ниже представлена выверка прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций:

тыс. руб.	2019	2018
		(пересчитано)
Прибыль за отчетный год до вычета дивидендов по привилегированным акциям и прибыли, причитающейся держателям неконтролирующих долей участия	1,291,266	1,698,024
Дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям	(84,512)	(72,439)
Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующих долей участия	(290)	(1,855)
Прибыль за отчетный год, причитающаяся держателям обыкновенных акций	1,206,464	1,623,730
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	910,590,739	910,590,739
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	1.325	1.783

26 Вознаграждения работникам

(a) Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

тыс. руб.	2019	2018
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	367,183	412,272
Стоимость услуг текущего периода	9,428	14,727
Стоимость услуг прошлых периодов	-	(31,938)
Проценты по актуарному обязательству	32,312	31,333
Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	69,601	(35,442)
Выплаты по программе	(28,669)	(23,769)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	449,855	367,183

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

тыс. руб.	2019	2018
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	9,428	14,727
Стоимость услуг прошлых периодов	-	(31,938)
Проценты по актуарному обязательству	32,312	31,333
	41,740	14,122

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

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

тыс. руб.	2019	2018
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на начало отчетного года	138,009	102,567
Признано в течение отчетного года	(69,601)	35,442
<i>В том числе: Влияние опыта на определенное обязательство</i>	12,505	13,473
<i>Влияние изменений в финансовых допущениях</i>	(82,106)	34,176
<i>Влияние изменений в демографических допущениях</i>	-	(12,207)
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на конец отчетного года	68,408	138,009

(e) Актуарные допущения

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

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Ставка дисконтирования, %	6.4	8.8
Темп роста пенсионных выплат, %	4.0	4.2
Пенсионный возраст мужчин, лет	64	60
Пенсионный возраст женщин, лет	59	57

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Вероятность увольнения, %	5.0	5.0

Допущения в отношении ожидаемого дожития основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. Ожидаемая продолжительность жизни составляет 75 лет для мужчин и 80 лет для женщин.

3 октября 2018 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный Закон «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам выплаты и назначения пенсий». Закон вступает в силу с 1 января 2019 года и предусматривает поэтапное увеличение пенсионного возраста до 65 лет (мужчины) и 60 лет (женщины). Чистая стоимость пенсионных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года отражена с учетом влияния изменений пенсионного законодательства. Эффект от изменения пенсионного законодательства отражен по строке «Стоимость услуг прошлых периодов».

(f) Пенсионные планы с установленными взносами

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

27 Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность

(a) Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Финансовая долгосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	97,609	118,049
	97,609	118,049
Нефинансовая долгосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей	2,148	2,490
	2,148	2,490
	99,757	120,539

(b) Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Финансовая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	106,674	113,547
Задолженность перед персоналом	21,319	17,502
Задолженность перед акционерами	6,694	4,736
	134,687	135,785
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Авансы от арендаторов	887,984	732,202
Задолженность по НДС	197,249	191,157
Задолженность по прочим налогам	138,013	116,245
Задолженность во внебюджетные фонды	1,449	1,012
	1,224,695	1,040,616
	1,359,382	1,176,401

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 28.

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

В составе денежных потоков, использованных в финансовой деятельности, в консолидированном отчёте о движении денежных средств Группы за 2019 год отражены дивиденды, выплаченные акционерам Компании, в сумме 594,532 тыс.руб. (за 2018 год 509,597 тыс. руб.) и соответствующий налог на прибыль.

Показатели денежных потоков, использованных в финансовой деятельности за 2019 год, соответствуют сумме дивидендов к начислению в сумме 596,490 тыс. руб., отраженной в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2019 год, с учетом задолженности перед акционерами по выплате дивидендов в размере 6,694 тыс. рублей и 4,736 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, соответственно.

Показатели денежных потоков, использованных в финансовой деятельности за 2018 год, соответствуют сумме дивидендов к начислению в сумме 511,278 тыс.руб. и прибыли от восстановления не выплаченных дивидендов в сумме 2,072 тыс.руб., отраженных в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале за 2018 год, с учетом задолженности перед акционерами по выплате дивидендов в размере 4,736 тыс. рублей и 5,127 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, соответственно.

28 Управление финансовыми рисками

(а) Основные принципы управления рискам

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

Исполнительная дирекция несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Созданный в Группе Комитет Совета директоров по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Комитет по аудиту осуществляет свои надзорные функции в тесном взаимодействии с Департаментом внутреннего аудита. Департамент внутреннего аудита проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних механизмов контроля и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

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

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

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка, а также с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости.

(i) Подверженность кредитному риску

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

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Краткосрочные банковские депозиты	4,668,140	3,796,796
Денежные средства и их эквиваленты	1,677,717	1,714,212
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	97,839	22,975
Дебиторская задолженность	85,484	148,392
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	14,759	10,450
Банковская гарантия	5,136	5,136
Займы выданные	3,469	15,176
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	120,709
	6,552,544	5,833,846

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Ожидаемые кредитные убытки для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного

оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков.

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску, связанному с торговой дебиторской задолженностью, путем организации работы по предоплате (предоставление услуг питания, конгрессно-выставочная деятельность), а также путем получения обеспечительного платежа от арендаторов.

Группа анализирует ожидаемые кредитные убытки по существенным суммам дебиторской задолженности на индивидуальной основе исходя из платежеспособности конкретного клиента, наличия разногласий по расчетам и т.п. По индивидуально несущественным клиентам Группа оценивает уровень ожидаемых кредитных убытков на основе фактических кредитных убытков понесенных на протяжении последних трех лет. Для анализа задолженность группируется по количеству дней просрочки платежа: непросроченная, просроченная менее 90 дней, просроченная от 90 до 360, свыше 360 дней.

(iii) Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

В рамках политики по управлению рисками в отношении долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (еврооблигаций), осуществляются следующие процедуры (мероприятия):

- Формирование портфеля ценных бумаг путем приобретение наиболее надежных и ликвидных еврооблигаций с высоким кредитным рейтингом эмитентов от одного из международных рейтинговых агентств на уровне не ниже BB- (Standard and Poor's), BB- (Fitch) и Ba3 (Moody's).
- Диверсификация рисков путем распределения средств между различными финансовыми инструментами, обладающими высокими характеристиками надежности.
- Диверсификация портфеля. Возможность создания портфеля еврооблигаций с помощью вложения средств сразу в несколько секторов экономики, а также, в еврооблигации, номинированные в различных валютах.
- Установление лимитов на объем вложений в финансовые инструменты определенного стратегического класса, с учетом складывающейся конъюнктуры финансового рынка, сохранения приемлемого уровня риска.
- Выбор высоконадежных профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокерских компаний, депозитария) для целей приобретения ценных бумаг, дальнейшего их хранения и учета.
- Мониторинг кредитного качества эмитента.
- Соблюдение консервативной стратегии - удержание ценных бумаг (еврооблигаций) до погашения.

Все долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, числящиеся на балансе Группы, являются кредитно-необесцененными.

(iv) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением на прибыль или убыток

В составе ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учтены также конвертируемые облигации АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО), приобретенные в рамках программы по оздоровлению банка (Примечание 18), по которым осуществляются следующие мероприятия:

- Мониторинг кредитного качества эмитента.
- Соблюдение консервативной стратегии - удержание ценных бумаг до погашения.

(v) Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские депозиты

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 1,677,717 тыс.руб. (в 2018 году: 1,714,212 тыс.руб.). Рейтинги банков, в которых у Группы размещены денежные средства и депозиты до 3-х месяцев, раскрыты в Примечании 18 и 23 (согласно шкале рейтингового агентства Moody's).

Денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские депозиты относятся к финансовым инструментам «Стадии 1». Обесценение денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Группа считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Для оценки ОКУ денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов в составе банковских инвестиций, Группа использует подход, аналогичный тому, который использовался для долговых ценных бумаг.

По результатам анализа Группа пришла к выводу, что ожидаемые кредитные убытки от обесценения денежных средств и их эквивалентов и краткосрочные банковских депозитов является несущественными.

(vi) Ожидаемые кредитные убытки

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

тыс.руб.	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки
Непросроченная	82,798	(356)	94,582	(1,988)
Просроченная до 360 дней	5,536	(2,500)	10,282	(1,250)
Просроченная более 360 дней	1,739,521	(1,739,515)	1,777,115	(1,730,349)
	1,827,855	(1,742,371)	1,881,979	(1,733,587)

Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности представлены в следующей таблице.

тыс. руб.	2019	2018
Остаток на 1 января	1,733,587	1,733,234
Начисление резерва	10,866	2,362
Восстановлено в связи с пересмотром оценок	(586)	(355)
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1,496)	(1,654)
Остаток на 31 декабря	1,742,371	1,733,587

(с) Риск ликвидности

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

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключают влияние соглашений о зачете.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					Свыше 3 лет
		0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет		
31 декабря 2019							
Займы полученные	(381)	(381)	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(232,296)	(288,941)	(16,472)	(13,633)	(13,633)	(120,638)	(120,638)
	(232,677)	(289,322)	(16,472)	(13,633)	(13,633)	(120,638)	(120,638)
31 декабря 2018							
Займы полученные	(381)	(381)	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(253,834)	(327,980)	(14,721)	(15,436)	(15,430)	(152,902)	(152,902)
	(254,215)	(328,361)	(14,721)	(15,436)	(15,430)	(152,902)	(152,902)

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

Подверженность валютному риску

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

тыс. руб.	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
Торговая дебиторская задолженность	546	1,247	310	1,459
Краткосрочные прочие инвестиции	2,127,606	1,202,181	2,186,790	716,144
Денежные средства и их эквиваленты	60,830	55,637	177,357	620,759
Торговая кредиторская задолженность	(49,014)	(59,855)	(71,970)	(68,688)
	2,139,968	1,199,210	2,292,487	1,269,674

Анализ чувствительности

Ниже показано влияние на величину собственного капитала на отчетные даты и прибыли или убытка за период изменения курса рубля на 10 процентов по отношению к указанным иностранным валютам. Курсы рубля к доллару США и евро на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года отражены в Примечании 3. Фактически на дату подписания отчетности по сравнению с отчетной датой произошло ослабление курса рубля на 16.34% по отношению к евро и на 18.96% по отношению к доллару соответственно.

	Прибыль и увеличение собственного капитала/ (убыток и уменьшение собственного капитала) до налогообложения	
	Укрепление рубля на 10%	Ослабление рубля на 10%
31 декабря 2019 года		
Доллары США	(213,997)	213,997
Евро	(119,921)	119,921
31 декабря 2018 года		
Доллары США	(229,249)	229,249
Евро	(126,967)	126,967

(ii) Процентный риск

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

(e) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия

участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления продажами, постоянного контроля расходов и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей в размере достаточном для регулярных дивидендных выплат.

29 Операционная аренда

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

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

тыс. руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Менее года	14,697	45,201
От 1 до 5 лет	-	45,939
	<u>14,697</u>	<u>91,140</u>

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

В течение 2019 года Группа признала выручку по договорам операционной аренды помещений в объектах инвестиционного имущества в размере 3,891,095 тыс.рублей (2018: 3,724,633 тыс.рублей). Вся сумма выручки по договорам операционной аренды представляет собой арендные платежи, которые зависят от ставки, зафиксированной в договоре.

Прямые операционные расходы, в том числе расходы на ремонт и текущее обслуживание объектов инвестиционного имущества, за 2019 год составили 1,335,032 тыс.рублей (2018: 1,415,587 тыс.рублей).

30 Принятые обязательства

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

тыс.руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
По приобретению основных средств	163,948	200,807
По приобретению нематериальных активов	1,579	19,075
По приобретению, строительству, реконструкции, ремонту и текущему обслуживанию инвестиционного имущества	-	23,971
	<u>165,527</u>	<u>243,853</u>

31 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа страхует имущество, повреждение или утрата которого по любой причине могли бы повлиять на финансовые показатели, от большинства рисков, в том числе стихийных бедствий. Страховая сумма может отличаться от балансовой стоимости имущества. Также Группа страхует свои имущественные интересы, связанные с обязанностью возмещения вреда жизни, здоровью и имуществу арендаторов или гостей, которые могут возникнуть в ходе осуществления обычной деятельности.

(b) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(c) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, полагает, что в данной консолидированной финансовой отчетности налоговые обязательства отражены достоверно. Тем не менее, трактовка налогового законодательства соответствующими органами может быть иной.

32 Операции со связанными сторонами

(a) Операции, совершаемые с ключевыми руководящими сотрудниками

(i) Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам

Краткосрочное вознаграждение (оклад, премия, оплата ежегодного отпуска, налоги и взносы на фонд оплаты труда), начисленное ключевым руководящим сотрудникам в отчетном году составило 88,609 тыс.руб. (2018: 84,900 тыс.руб.).

(ii) Вознаграждение членам Совета Директоров

Вознаграждение, полученное членами Совета Директоров ПАО «ЦМТ», не состоящими в штате компании, составило 35,075 тыс.руб. в 2019 году и 21,702 тыс.руб. в 2018 году.

(b) Операции с участием связанных сторон

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

(i) Оказание услуг

тыс. руб.	Выручка		Дебиторская задолженность	
	2019	2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Контролирующий собственник	1,673	3,656	-	1,527
Компании под общим контролем	4,653	3,195	17	16
	6,326	6,851	17	1,543

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

(ii) Приобретение услуг

тыс. руб.	Приобретение услуг		Кредиторская задолженность	
			31 декабря	31 декабря
	2019	2018	2019	2018
Контролирующий собственник	(92,143)	(89,082)	-	-
Компании под общим контролем	(5,328)	(8,535)	-	-
	<u>(97,471)</u>	<u>(97,617)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

(iii) Распределение дивидендов

тыс. руб.	Начисление дивидендов		Задолженность по выплате дивидендов	
			31 декабря	31 декабря
	2019	2018	2019	2018
Контролирующий собственник	364,889	306,145	-	-
	<u>364,889</u>	<u>306,145</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(iv) Авансы

тыс. руб.	Авансы выданные		Авансы полученные	
	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2019	2018	2019	2018
Контролирующий собственник	18,273	18,236	-	-
Компании под общим контролем	-	-	908	847
	<u>18,273</u>	<u>18,236</u>	<u>908</u>	<u>847</u>

33 События после отчетной даты

В первые месяцы 2020 года произошли значительные изменения на мировом рынке, вызванные вспышкой коронавируса и резким снижением цен на нефть, что, в свою очередь отразилось на фондовых индексах, падении котировок большинства акций и финансовых инструментов, а также снижении стоимости российского рубля по отношению к другим валютам. Эти события повышают уровень неопределенности при осуществлении хозяйственной деятельности в Российской Федерации и влияет на точность допущений, сделанных во многих расчетах оценочных значений, использованных в консолидированной финансовой отчетности.

Наибольшее влияние текущая ситуация в мире, связанная с COVID-19, оказывает на гостиничный, ресторанный и конгрессный бизнес Группы, в частности в марте-апреле 2020 года наблюдаются следующие изменения в деятельности Группы:

- снижение загрузки в гостиницах, связанное с ограничением въездных потоков;
- конгресс-центр не работает в связи с запретом на проведение любых массовых или публичных мероприятий. Мероприятия, запланированные клиентами к проведению в конгресс-центре в марте-июне 2020 года перенесены на более поздний период текущего года;
- работа объектов питания ведется в объеме, не противоречащим действующим ограничениям, но необходимом для обеспечения питанием гостей гостиниц, сотрудников и арендаторов Группы без посещения ими точек питания;
- доходы от сдачи имущества в аренду, по оценке руководства Группы, попадают под влияние кризисной ситуации минимально. Тем не менее по характеру деятельности некоторые арендаторы офисной и торговой недвижимости также находятся под воздействием текущей рыночной ситуации

и обратились за снижением арендной платы на кризисный период. Ряду арендаторов предоставлены льготы по аренде на апрель 2020 года.

С развитием кризисной ситуации в начале марта текущего года руководством Группы был принят план неотложных мер по обеспечению ее деятельности в критических условиях, предусматривающий, наряду с комплексом противоэпидемических мер, меры по экономии расходов в разрезе каждого структурного подразделения:

- приостановка работы и консервация временно неиспользуемых зданий и помещений, отключение не используемого оборудования, что повлечет за собой экономию эксплуатационных затрат, приходящихся на них;
- снижение объема закупок с учетом имеющихся запасов и пониженных потребностей, включая продукты питания;
- экономия фонда оплаты труда; сокращение или отмена аутсорсинга на период минимальной загрузки;
- проработка возможности получения временных льгот и отсрочек по текущим налоговым и страховым платежам.

С учетом принимаемых мер, Группа оценивает вероятность существенного ухудшения показателей ликвидности и кредитного риска как минимальную.

В настоящее время Группа находится в процессе оценки влияния пандемии и макроэкономической ситуации в целом на результаты операционной деятельности Группы в 2020 году, а также на стоимость основных средств (Примечание 15) и инвестиционного имущества (Примечание 16).

Снижение темпов роста, которые зависят от уровня загрузки, стоимости договоров аренды, уровня инфляции, в прогнозном периоде может существенно снизить стоимость основных средств и инвестиционного имущества.

Наиболее критичным допущением Группа считает показатель выручки в прогнозном периоде. При снижении выручки на 1.5% по объектам недвижимости, указанным в Примечании 5, за счет снижения загрузки в долгосрочном периоде (5 и более лет) стоимость основных средств и инвестиционного имущества, оцениваемых доходным способом, снизится на 1,155,627 тыс.руб. или на 3%. Фактические операционные результаты будут зависеть от интенсивности и продолжительности пандемии, которые в настоящее время сложно спрогнозировать.

34 База для оценки

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

- инвестиций, отнесенных к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период (Примечания 5, 18);
- основных средств (кроме объектов незавершенного строительства) и инвестиционного имущества, которые переоцениваются до справедливой стоимости на регулярной основе (Примечание 5);
- обязательства в отношении плана с установленными выплатами (Примечание 26).

35 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением изменений, перечисленных в Примечании 36. Положения учетной политики являются единообразными для предприятий Группы.

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

(a) Принципы консолидации

(i) Допущения при определении контроля

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

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

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

(ii) Неконтролирующие доли

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

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

(iii) Дочерние предприятия

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

(iv) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери

контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

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

(c) Финансовые инструменты

Далее представлена информация о новых существенных положениях учетной политики. Описание характера и влияния изменений в учетной политике отражены в Примечании 36.

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долговые инструменты; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долевыми инструментами; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенных для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования и первоначально оценивается по цене сделки) первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению.

При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения (см. параграф (j) ниже). Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, признание и последующая оценка

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое

финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(iv) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(d) Уставный капитал и резерв собственных акций

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

Непогашаемые привилегированные акции классифицируются как капитал, если они предусматривают выплату дивидендов по усмотрению Группы, не содержат обязательство по выплате денежных средств или передаче другого финансового актива и не требуют расчета на основе переменного количества долевых инструментов Группы. Дивиденды, выплачиваемые по усмотрению Группы по таким акциям, признаются как распределение капитала в момент их утверждения акционерами Компании.

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

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

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

При переоценке пропорционально пересчитывается стоимость основного средства и накопленная

амортизация.

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из справедливой стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

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

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

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

Группа	Сроки полезного использования
• здания	6-100 лет,
• инфраструктурные сооружения	5-28 лет,
• оборудование и техника	2-31 лет,
• транспортные средства	4-7 лет,
• прочие	2-48 лет.

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

(iv) Расходы на ремонт

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

периодичности проведения таких ремонтов.

(f) Инвестиционное имущество

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

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

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

Инвестиционное имущество снимается с учета либо в момент выбытия, либо в момент окончательного вывода из эксплуатации, при этом будущих экономических выгод от ее выбытия не ожидается. Прибыль или убыток от выбытия или вывода из эксплуатации инвестиционного имущества признаются в прибылях и убытках за отчетный год, в котором имело место выбытие или вывод из эксплуатации.

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

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

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

(i) Расходы на ремонт

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

(g) Нематериальные активы

(i) Прочие нематериальные активы

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

постоянной величины роялти, предусмотренных договором.

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

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

- | | |
|--|-----------|
| • лицензии | 1-5 лет, |
| • программное обеспечение | 1-19 лет, |
| • неисключительное право использования товарного знака | 20 лет. |

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

(h) Арендованные активы

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

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

(i) Запасы

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

(j) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости состоят из торговой дебиторской задолженности, денежных и приравненных к ним средств и корпоративных долговых ценных бумаг.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение оцениваются одним из следующих двух способов:

- *12-месячные ожидаемые кредитные убытки*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- *ожидаемые кредитные убытки за весь срок*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Группа решила оценивать резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию, и анализ, основанный на историческом опыте Группы и оценке кредитного качества, проведенной с учетом всех доступных сведений, и включает прогнозную информацию.

Группа решила принять в качестве допущения, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если платеж по нему просрочен более, чем на 90 дней. Применение более консервативного подхода в отношении признания ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности существенно не повлияли на сумму резерва и признание дополнительных сумм убытков во вступительном сальдо не потребовалось.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив, платеж по которому просрочен более, чем на 90 дней.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа считает этот рейтинг равным Ваа3 или выше по данным Moody's

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков, – это максимальный период по договору, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Величина ожидаемых кредитных убытков дисконтируется с использованием эффективной процентной ставки по соответствующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Группа применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

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

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

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

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

(к) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

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

(ii) Планы с установленными выплатами

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

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода

государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

(l) Резервы

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

(i) Обременительные договоры

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

(m) Выручка

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю. По услугам, указанным в Примечании 7, выручка признается в момент, когда покупателю оказана услуга.

(i) Услуги аренды

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

Выручка от оказания услуг аренды включает в себя плату за отопление, электричество, связь и охранные услуги, предоставляемые третьим лицам.

Обеспечительные платежи от арендаторов засчитываются в качестве оплаты за последний месяц действия договора аренды и, как правило, не возвращаются арендатору в виде денежных средств, соответственно признаются авансами.

(ii) Выручка по договорам с покупателями

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

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

Выручка от эксплуатации гостиниц представляет собой суммы счетов за гостиничные номера и прочие услуги, которые были оказаны, включая завтраки и пользование минибаром. Выручка признается на протяжении времени проживания в гостинице.

(п) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

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

(о) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

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

(ii) Отложенный налог

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

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

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

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

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

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

(р) Прибыль на акцию

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

обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводящий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

(q) Сегментная отчетность

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

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

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

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

36 Изменение существенных принципов учетной политики

За исключением изменений, описанных далее, Группа последовательно применила учетную политику во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(a) Применение новых стандартов

МСФО (IFRS) 16

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в бухгалтерском балансе. У Группы отсутствуют договоры аренды, по которым она выступает как арендатор, и по которым подлежат признанию активы права пользования и обязательства в соответствии с IFRS 16. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается аналогичным прежней учетной политике.

A. Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

B. Группа как арендатор

У Группы имеется один возмездный договор аренды муниципального земельного участка, а также несколько безвозмездных договоров аренды муниципальных земельных участков.

(i) Существенные положения учетной политики

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а

впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде. Когда актив в форме права пользования отвечает определению инвестиционной недвижимости, он представляется в составе инвестиционной недвижимости. Такой актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующей потенциальной пересмотра этой стоимости или платежей органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

С. Группа как арендодатель

Группа предоставляет в аренду свою инвестиционную недвижимость. Группа классифицировала эти договоры аренды как операционную аренду.

Требования к учету, применимые к Группе как арендодателю, не отличаются от тех, которые содержатся в МСФО (IAS) 17.

Группе не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя.

Д. Влияние на финансовую отчетность

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы.

37 Пересчет сравнительных показателей

(а) Классификация и оценка ценных бумаг

В составе прочих инвестиций (Примечание 18) отражены конвертируемые облигации АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО).

В консолидированной финансовой отчетности за 2017 и 2018 годы облигации были отнесены к категории ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости. В 2019 году Группа пересмотрела классификацию конвертируемых облигаций и отнесла их к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменения в прибыли или убытке.

Показатели на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. были пересчитаны. Эффект изменения показателей консолидированных Отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлен ниже:

тыс.руб.	По состоянию на 31 декабря 2017 года		
Статьи отчетности	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Прочие инвестиции	623,271	(603,467)	19,804
Итого активы		(603,467)	
Отложенные налоговые обязательства	7,145,466	(120,694)	7,024,772
Итого обязательства		(120,694)	
Нераспределенная прибыль	40,065,487	(482,773)	39,582,714
Итого собственный капитал		(482,773)	

тыс.руб.	По состоянию на 31 декабря 2018 года		
Статьи отчетности	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Прочие инвестиции	427,988	(405,013)	22,975
Итого активы		(405,013)	
Отложенные налоговые обязательства	7,128,813	(81,002)	7,047,811
Итого обязательства		(81,002)	
Нераспределенная прибыль	41,124,340	(324,011)	40,800,329
Итого собственный капитал		(324,011)	

Эффект изменения показателей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год представлен ниже:

тыс.руб.	За 2018 год		
Статьи отчетности	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Финансовые доходы	731,630	3,169	734,799
Финансовые расходы	(265,694)	195,284	(70,410)
Нетто-величина финансовых доходов, признанных в составе прибыли или убытка за период	465,936	198,453	664,389
Прибыль до налогообложения	1,974,430	198,453	2,172,883
Расход по налогу на прибыль	(435,168)	(39,691)	(474,859)
Прибыль за 2018 год	1,539,262	158,762	1,698,024
Общий совокупный доход за 2018 год	1,966,076	158,762	2,124,838

(b) Изменение представления данных в отчетности

В отчетном периоде Группа изменила представление отдельных показателей с целью представления более точной информации об их характере в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Для обеспечения сопоставимости, были сделаны реклассификации показателей предыдущего отчетного периода:

- Статья «Ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности» выделена в отдельную статью в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В предыдущем отчетном периоде данная статья отражалась в составе прочих доходов и прочих операционных расходов в сумме 2,007 тыс. руб.

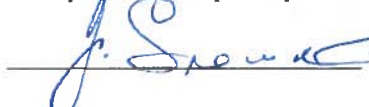
38 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Два новых стандарта вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Генеральный директор Компании



13 апреля 2020 года

Стравитский В.П.



Главный бухгалтер Компании



Богословская В.Л.