

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Трехгорная мануфактура»

за 2018 год

Аудиторское заключение

Акционерам и руководству Открытого акционерного общества «Трехгорная мануфактура», а также иным пользователям по результатам проведения аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за период с 01.01.2018 г. по 31.12.2018 г.

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Трехгорная мануфактура» (ОГРН 1027700081892, 123022, город Москва, улица Рочдельская, дом 15) и его дочерних организаций (далее – Группа) состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года,
- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2018,
- консолидированного отчета об изменениях в акционерном капитале за 2018 год,
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, окончившийся 31 декабря 2018,
- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Трехгорная мануфактура» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

В примечаниях к годовой консолидированной отчетности за 2018 год не раскрыта информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности:

- о справедливой стоимости инвестиционного имущества (МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»);

- о стороне, обладающей конечным контролем (МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»).

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Руководство несет ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит,

проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) 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 аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная

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

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

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

Генеральный директор
ООО «Финансовый и налоговый аудит»



Е.В. Катаева

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовый и налоговый аудит»,
ОГРН 1057746244192,
115093, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, дом 20,
член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»
(Ассоциация),
ОРНЗ 10503001776

«30» апреля 2019 года

Содержание

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

ОАО «Трехгорная мануфактура»
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018
 (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Инвестиционная недвижимость	8	12 233 915	12 536 281
Основные средства	9	718 589	573 647
Нематериальные активы	10	3 815	5 769
Финансовые активы	6,11	1 630 210	1 263 082
Отложенные налоговые активы	23	-	180
Итого внеоборотные активы		14 586 529	14 378 959
Оборотные активы:			
Запасы	12	59 659	62 922
Дебиторская задолженность и предоплата	13	118 433	119 284
Переплата по налогу на прибыль		28 105	-
Прочие активы		-	968
Денежные средства и их эквиваленты	6,14	116 550	68 811
Итого оборотные активы		322 747	251 985
Итого активы		14 909 276	14 630 944
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Капитал:			
Уставный капитал	15	107 733	107 733
Добавочный капитал	15	53 582	53 582
Нераспределенная прибыль		11 929 402	11 566 941
Итого капитал, принадлежащий акционерам Компании		12 090 717	11 728 256
Итого капитал		12 090 717	11 728 256
Долгосрочные обязательства:			
Отложенные налоговые обязательства	23	2 480 251	2 544 596
Прочие обязательства	16	78 421	55 645
Итого долгосрочные обязательства		2 558 672	2 600 241
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	259 684	289 037
Прочие обязательства	16	203	13 410
Итого краткосрочные обязательства		259 887	302 447
Итого капитал и обязательства		14 909 276	14 630 944

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена 26 апреля 2018 г.

Новиков Д.В.
 Первый заместитель генерального директора

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

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

ОАО «Трехгорная мануфактура»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
 окончившийся 31 декабря 2018
 (в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	За год, окончившийся 31 декабря	
		2018	2017
Выручка	19	1 895 021	1 575 242
Себестоимость	20	(912 777)	(1 013 446)
Валовая прибыль		982 244	561 796
Прочие операционные доходы	21	137 923	54 414
Административные расходы	20	(409 211)	(199 783)
Коммерческие расходы	20	(184 345)	(156 469)
Прочие операционные расходы	21	(175 047)	(9 188)
Операционная прибыль		351 564	250 770
Финансовые доходы	22	116 866	92 800
Финансовые расходы	22	(262)	(376)
Чистые финансовые доходы		116 604	92 424
Прибыль до налогообложения		468 168	343 194
Расходы по налогу на прибыль	23	(105 707)	(74 467)
Чистая прибыль		362 461	268 727
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		362 461	268 727
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль, относящийся к:			
акционерам Компании	15	362 461	268 727
Базовая прибыль на акцию, руб.	15	170, 53	126,08

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

ОАО «Трехгорная мануфактура»
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале
(в тысячах российских рублей, за исключением данных по акциям)

	При меч ани я	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределен ая прибыль	Капитал, приходящий ся на акционеров Компании	Итого капитал
		Кол-во акций (шт.)	Сумма	Кол-во акций (шт.)	Сумма					
Остаток на 1 января 2017	15	2 131 362	106 568	1 165 000	1 165	107 733	53 582	11 298 214	11 351 796	11 459 529
Чистая прибыль за год	15	-	-	-	-	-	-	268 727	268 727	268 727
Общий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	268 727	268 727	268 727
Остаток на 31 декабря 2017	15	2 131 362	106 568	1 165 000	1 165	107 733	53 582	11 566 941	11 620 523	11 728 256
Чистая прибыль за год	15	-	-	-	-	-	-	362 461	362 461	362 461
Общий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	362 461	362 461	362 461
Остаток на 31 декабря 2018	15	2 131 362	106 568	1 165 000	1 165	107 733	53 582	11 929 402	11 982 984	12 090 717

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью

	2018	2017
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Поступления от клиентов	2 199 025	1 874 319
Выплаты поставщикам	(797 638)	(634 948)
Расчеты с сотрудниками, подотчет	(447 811)	(198 261)
Платежи в бюджет	(360 871)	(416 590)
Поступление процентов	9 495	2 334
Прочие выплаты	(9 051)	(65 552)
Выплаты по налогу на прибыль	(210 096)	(92 722)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	383 053	468 580
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(85 960)	(90 461)
Займы выданные	(316 550)	(359 000)
Поступление от продажи акций	140	-
Поступление процентов по долговым финансовым вложениям	10 466	-
Поступление от возврата займов	56 000	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(335 904)	(449 461)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Платежи по финансовой аренде	590	765
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	590	765
Чистое увеличение денежного потока	47 739	19 884
Остаток денежных средств на начало периода	68 811	48 927
Остаток денежных средств на конец периода	116 550	68 811

В таблице ниже представлен анализ изменений займов выданных

	01.01.2018	Отток денежных средств	Возврат денежных средств	Начислено % за период	31.12.2018
Займ	1 114 500	316 550	56 000	-	1 375 050
Проценты	159 682	-	10 466	117 044	266 260
Резерв	(11 000)	-	-	-	(11 000)
	1 263 082	316 550	66 466	117 044	1 630 210

Прилагаемые примечания к консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Примечание 1. Общая информация

Общие сведения о Компании и ее деятельности

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года контролирующими акционерами Группы являются:

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года Группа включает в себя дочернее общество:

Наименование организации	Основная деятельность	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ОАО «Трехгорная мануфактура»	Управление инвестиционной недвижимостью и производство/торговля	Материнская компания	Материнская компания
Общество с ограниченной ответственностью «Лечебно-оздоровительный комплекс «Трехгорка» мануфактура», (ОАО «Трехгорная мануфактура»)	Санаторно-курортное лечение	100	100

С 10 декабря 2014 года ООО «ЛОК «Трехгорка» ОАО «Трехгорная мануфактура» зарегистрировано (ОГРН 1149102123796) на территории Российской Федерации, Республики Крым, г. Евпатория. На основании протокола об итогах конкурса №2 от 21.09.2018 ООО «ЛОК «Трехгорка» ОАО «Трехгорная мануфактура» приобрело имущество (нежилое здание с подвалом площадью 637,7 кв.м. и земельный участок 1 362 кв.м.) по адресу Республика Крым, г. Евпатория, ул.Революции 17/6. (см.Примечание 9)

Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Отчет о соответствии

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

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

Основа оценки

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

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

Примечание 3. Существенные положения учетной политики

3.1. Консолидация

3.1.1. Основа для консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2018 года.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

3.3. Операции в иностранной валюте

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года использовались следующие курсы для перевода сальдо иностранной валюте (в российские рубли за одну единицу иностранной валюты):

Иностранная валюта	2018	2017
Доллар США		
на 31 декабря	69,4706	57,6002
средний курс за год	62,7078	58,3529
Евро		
на 31 декабря	79,4605	68,8668

3.4. Основные средства

3.4.1. Признание и оценка

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

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

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

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

3.4.2. Переклассификация в инвестиционную недвижимость

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

3.4.3. Переоценка

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

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

Разница между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, ежегодно переносится из резерва переоценки актива в нераспределенную прибыль. Также накопленная амортизация на дату переоценки вычитается из валовой балансовой стоимости актива, и чистая

стоимость актива пересчитывается до переоцененной стоимости актива. При выбытии резерв переоценки по конкретному выбывающему активу переносится в нераспределенную прибыль.

3.4.4. Последующие затраты

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

3.4.5. Амортизация

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

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

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

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

3.4.6. Незавершенное капитальное строительство

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

3.5. Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

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

3.6. Аренда

3.6.1. Определение аренды

Определение того, является ли соглашение договором аренды, заключается в содержании договора на начало его действия: например, зависит ли исполнение договора от использования определенного актива или активов, или при исполнении договора происходит передача права на использование актива, даже если такая передача права прямо не оговорена в договоре.

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

3.6.2. Группа как арендодатель

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

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

3.6.3. Группа как арендатор

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

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

3.6.4. Операционная аренда

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

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

3.7. Нематериальные активы

3.7.1. Гудвил

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

Последующая оценка

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении инвестиций, учитываемых долевым методом, балансовая стоимость гудвила включается в стоимость инвестиций, а убыток от обесценения по такой инвестиции не относится на какой-либо актив, включая гудвил, составляющий часть стоимости инвестиции, учитываемой долевым методом.

3.7.2.1. Патенты и лицензии

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

3.7.2.2. Прочие нематериальные активы

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

3.7.3. Последующие расходы

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

3.7.4. Амортизация

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

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

Нематериальные активы	Срок полезного использования (лет)
Программные продукты	3 - 4
Лицензии, права	1 - 2

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

3.8. Запасы

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

Учет запасов производится методом средневзвешенной стоимости.

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

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

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

3.9. Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат. Убытки от

обесценения, учитываемые в отношении ЕГДС, относятся сначала на уменьшение балансовой стоимости любого гудвила, распределенного на единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в единицах (группах единиц) на пропорциональной основе.

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

3.10. Финансовые активы

Начиная с 2018 года Группа применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы было следующим:

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS 9) содержит новую классификацию и подход к оценке финансовых активов на основе бизнес модели предприятия, используемой для управления финансовыми активами, и анализа характеристик финансового актива, связанных с потоками денежных средств. МСФО (IFRS) 9 включает три основные категории для классификации финансовых активов: «оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и «по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Группа проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

(б) Обесценение

Новая модель обесценения, в соответствии с МСФО (IFRS) 9, требует признания резервов по обесценению на основании ожидаемых кредитных убытков вместо понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой оценку кредитного риска активов. Это требует существенных оценочных суждений о том, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые на основе взвешенного по степени вероятности подхода.

Новая модель обесценения применяется к финансовым активам Группы, которые включают, но не ограничиваются торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами, депозитами с ограниченным использованием, денежными средствами и денежными эквивалентами.

Обесценение оценивается на основе одного из следующих методов:

- ▶ Метод 12 месяцев - учитываются ожидаемые кредитные убытки вследствие событий дефолта по финансовым инструментам, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты; или
- ▶ Метод полного срока - учитываются ожидаемые кредитные убытки вследствие событий дефолта по финансовым инструментам, которые возможны в течение полного ожидаемого срока использования финансового инструмента.

Переход на МСФО (IFRS 9) не оказал существенного влияния на начальное saldo нераспределенной прибыли и балансовую стоимость финансовых активов Группы по состоянию на 1 января 2018 года.

Применяемые методы обесценения не повлияли на убытки от обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости.

3.10.1. Финансовые обязательства

Группа признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

-финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;

-прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, представляют собой финансовые обязательства, предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов.

При первоначальном признании Группа вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевых инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Однако в дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

3.10.2. Справедливая стоимость

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

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

Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни:

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

- данные по активам или обязательствам, которые основываются на нерыночных данных (неочевидные данные) (уровень 3).

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

3.11. Торговая дебиторская задолженность

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

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

3.12. Денежные средства и их эквиваленты

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

3.13. Торговая кредиторская задолженность

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

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

3.14. Займы

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

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

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

3.15. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к использованию по назначению или к продаже необходимо

значительное время, включаются в стоимость таких активов. Остальные затраты по займам компания признает в качестве расходов периода их возникновения. Затраты по займам включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в результате займов.

3.16. Акционерный капитал

3.16.1. Обыкновенные акции

Обыкновенные акции

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

3.16.2. Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

3.16.3. Выплата дивидендов

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

3.17. Резервы

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

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

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

3.18. Налог на прибыль

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

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

3.18.1. Текущий налог

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

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

3.18.2. Отложенный налог

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

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует высокая вероятность того, что в обозримом будущем данная разница не будет возвращена.

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

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

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

3.19. Выручка

МСФО (IFRS) 15 предусматривает пятиступенчатую модель учета выручки, которая применяется в отношении выручки по договорам с покупателями. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров и услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменяет все существующие требования МСФО в отношении признания выручки. Группа проанализировала влияние МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность Группы и сделала следующие выводы:

Продажа товаров и предоставление услуг

Применение МСФО (IFRS) 15 к договорам с покупателями, по которым предполагается, что продажа товаров будет единственной обязанностью к исполнению, не оказало влияния на прибыль или убыток Группы. Группа продолжила признавать выручку в тот момент времени, когда контроль над активом передан покупателю, что происходит, как правило, в момент передачи или отправки товаров.

Группа признает выручку от продажи товаров в размере справедливой стоимости полученного возмещения или возмещения к получению за вычетом ожидаемых возвратов, торговых и оптовых скидок. МСФО (IFRS) 15 требует ограничения ожидаемого переменного возмещения с целью предотвращения признания завышенной суммы выручки, т.е. переменное возмещение должно быть признано только если существует высокая вероятность того, что не произойдет существенной корректировки в сторону уменьшения суммы уже признанной выручки при последующем разрешении неопределенности, связанной с переменным возмещением. Применение этих ограничений не оказало существенного влияния, т.к. Группа уже применяла подобные принципы.

3.19.1. Дивиденды и процентный доход

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

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

3.19.2. Доход от сдачи недвижимости в аренду

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

3.20. Вознаграждение работникам

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

3.20.1. Выходное пособие

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

3.21. Финансовые доходы и расходы

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

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

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

3.22. Прибыль на акцию

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

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

Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или изменения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»	1 января 2019 г.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»	1 января 2019 г.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019 г.
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов	1 января 2019 г.
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 - Определение бизнеса	1 января 2020 г.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 - Определение существенности	1 января 2020 г.

Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

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

5.1. Суждения

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

Обязательства по операционной аренде - Группа в качестве арендодателя

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

Обязательства по финансовой аренде - Группа в качестве арендатора

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

5.2. Оценочные значения и допущения

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

Учет внеоборотных активов

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость по фактическим затратам.

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

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

Срок полезного использования основных средств и нематериальных активов

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

Оценка активов (без учета гудвила)

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

Обесценение внеоборотных активов

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения каждого актива и единиц, генерирующих денежные потоки. Если существуют признаки обесценения, то выполняется тестирование актива путем сопоставления его возмещаемой стоимости с его балансовой стоимостью по состоянию на конец

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

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

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

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам

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

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

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

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

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

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

Претензии

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

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Отложенные налоговые активы

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

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

Примечание 6. Категории финансовых инструментов и управление финансовыми рисками

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

Категории финансовых инструментов

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Финансовые активы		
Денежные средства и эквиваленты	116 550	68 811
Займы выданные	1 630 210	1 263 082
Дебиторская задолженность	79 438	85 295
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	452	690

Кредитный риск

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

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен выше в таблице финансовых инструментов по категориям.

Анализ дебиторской задолженности по срокам

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Непросроченная дебиторская задолженность	16 635	67 750
с даты возникновения задолженности прошло 3-6 месяцев	6 882	2 842
с даты возникновения задолженности прошло 6-12 месяцев	7 392	10 041
с даты возникновения задолженности прошло более 12 месяцев	195 377	155 071
Итого дебиторская задолженность	226 286	235 704
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(146 848)	(150 409)
Итого дебиторская задолженность за вычетом резерва	79 438	85 295

Концентрация кредитного риска

Сумма задолженности перед Группой десяти ее крупнейших клиентов составила 88 036 тыс.руб. (2017: 79 083 тыс.руб.), что представляет собой 42% (2017:40%.) от общей суммы дебиторской задолженности Группы.

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

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

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

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

Монетарные активы, выраженные в:	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долларах США		
Авансы выданные	953	1 168
Итого	953	1 168

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года использовались обменные курсы для перевода сальдо иностранной валюты (в российские рубли за одну единицу иностранной валюты) приведенные в разделе 3.3. Примечание 3.

Информация, приведенная ниже показывает возможный эффект обоснованно возможного изменения валютных обменных курсов на прибыль до налогообложения Группы. Указанный эффект рассчитан для чистой денежной позиции Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Анализ чувствительности изменения валютных обменных курсов

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Изменение курса, %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение курса, %	Эффект на прибыль до налогообложения
Доллар США				
	+10%	(95)	+10%	(117)
	-10%	(95)	-10%	117

Риск изменения процентной ставки

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

Структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок

Инструменты с фиксированной ставкой процента	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы	1 630 210	1 263 082
Финансовые обязательства	(452)	(690)
Итого	1 629 758	1 262 392

Риск изменения стоимости ценных бумаг

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

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

Анализ чувствительности на основе риска, связанного с ценами на акции, не проводился, т.к. Группа имеет не существенную сумму Инвестиций, удерживаемых до погашения, которая не оказывает эффекта на чистую прибыль на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Обесценения или выбытия акций не было.

Риск изменения цен

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

Анализ риска ликвидности

На 31 декабря 2018 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	259 684	-	259 684
Обязательства по договорам финансовой аренды	163	86	249
Итого	259 847	86	259 933

На 31 декабря 2017 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	289 037	-	289 037
Обязательства по договорам финансовой аренды	244	251	495
Итого	289 281	251	289 532

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

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2018 года, текущие активы Группы превысили ее текущие обязательства на 62 860 тыс.руб. (2017 год: 50 462 тыс.руб обязательства превышали активы). В 2017 году выданные краткосрочные займы были реклассифицированы в долгосрочные, что повлекло за собой превышение текущих обязательств над текущими активами.

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

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

Примечание 7. Управление капиталом

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

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

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

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

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

Анализ отношения чистого долга к собственному капиталу

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Обязательства по финансовой аренде	249	452
Денежные средства и их эквиваленты	116 550	68 811
Чистый долг	116 799	69 263
Акционерный капитал	107 733	107 733
Добавочный капитал	53 582	53 582
Нераспределенная прибыль	11 929 402	11 566 941
Собственный капитал	12 090 717	11 728 256
Отношение чистого долга к собственному капиталу, %	0,97%	0,59%

Примечание 8. Инвестиционная недвижимость

	2018	2017
Первоначальная стоимость на 1 января	13 313 632	13 241 089
Приобретения	-	716
Модернизация	-	71 827
Выбытие	(179 013)	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря	13 134 619	13 313 632
Амортизация на 1 января	777 351	602 533
Начисление амортизации	174 819	174 818
Выбытие амортизации	(51 466)	-
Амортизация и обесценение на конец периода	900 704	777 351
Чистая балансовая стоимость на конец периода	12 233 915	12 536 281

Инвестиционная недвижимость Группы представлена двумя видами коммерческой недвижимости, землей и зданиями. На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость зданий составила 6 870 530 тыс.руб., земли 5 363 385 тыс.руб. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость зданий составила 7 172 892 тыс.руб., земли 5 363 385 тыс.руб.

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

В октябре 2018 года демонтировано здание по адресу Рочдельская ул., вл. 15, стр. 6. Здание еще не снято с государственного кадастрового учета, право собственности ТГМ на здание не прекращено.

Примечание 9. Основные средства и незавершенное строительство

Первоначальная стоимость	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
1 января 2017	5 178	292 860	5 101	56 062	11 533	240 283	611 017
Поступления	15 245	716	128	53 953	4 504	41 864	116 410
Ввод в эксплуатацию	-	71 827	-	-	-	(71 827)	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	(72 543)	-	-	-	-	(72 543)
31 декабря 2017	20 423	292 860	5 229	110 015	16 037	210 320	654 884
Поступления	24 631	20 565	3 886	44 043	15 602	45 076	153 803
31 декабря 2018	45 054	313 425	9 115	154 058	31 639	255 396	808 687
Амортизация							
1 января 2017	-	(42 939)	(1 750)	(17 225)	(6 174)	-	(68 088)
Начислено за год	-	(1 723)	(634)	(8 434)	(2 358)	-	(13 149)
31 декабря 2017	-	(44 662)	(2 384)	(25 659)	(8 532)	-	(81 237)
Начислено за год	-	(1 336)	(843)	(5 700)	(982)	-	(8 861)
31 декабря 2018	-	(45 998)	(3 227)	(31 359)	(9 514)	-	(90 098)
Чистая балансовая стоимость							
1 января 2017	5 178	249 921	3 351	38 837	5 359	240 283	542 929
31 декабря 2017	20 423	248 198	2 845	84 356	7 505	210 320	573 647
31 декабря 2018	45 054	267 427	5 888	122 699	22 125	255 396	718 589

Примечание 10. Нематериальные активы

Первоначальная стоимость	1 января 2018	Поступления	31 декабря 2018
Компьютерное программное обеспечение	18 535	3 855	22 390
Итого	18 535	3 855	22 390
Амортизация	1 января 2018	Амортизация за отчетный период	31 декабря 2018
Компьютерное программное обеспечение	12 766	5 809	18 575
Итого	12 766	5 809	18 575
Чистая балансовая стоимость	1 января 2018	31 декабря 2018	
Компьютерное программное обеспечение	5 769	3 815	
Итого	5 769	3 815	
Первоначальная стоимость	1 января 2017	Поступления	31 декабря 2017
Компьютерное программное обеспечение	15 849	2 686	18 535
Итого	15 849	2 686	18 535
Амортизация	1 января 2017	Амортизация за отчетный период	31 декабря 2017
Компьютерное программное обеспечение	5 322	7 444	12 766
Итого	5 322	7 444	12 766
Чистая балансовая стоимость	1 января 2017	31 декабря 2017	
Компьютерное программное обеспечение	10 528	5 769	
Итого	10 528	5 769	

Примечание 11. Финансовые активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы		
Внеоборотные финансовые активы	1 630 210	1 263 082
Итого	1 630 210	1 263 082
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Внеоборотные финансовые активы		
Займы, выданные юридическим лицам	1 641 310	1 274 182
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 100)	(11 100)
Итого	1 630 210	1 263 082

Примечание 12. Запасы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Товары для перепродажи	47 367	60 574
Готовая продукция	13 449	8 945
Прочие	7 270	7 469
Незавершенное производство	45	57
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 472)	(14 123)
Итого	59 659	62 922

Примечание 13. Дебиторская задолженность и предоплата

Финансовые активы

Расшифровка торговой и прочей дебиторской задолженности

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая дебиторская задолженность	209 077	196 690
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(146 472)	(150 277)
Прочая дебиторская задолженность	17 210	39 014
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(376)	(132)
Итого финансовые активы	79 439	85 295

Нефинансовые активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Авансы выданные и предоплата	59 391	60 077
Резерв под обесценение авансов и предоплат	(45 026)	(49 443)
Налог на добавленную стоимость по предоплатам и авансам	24 285	23 019
Переплата по налогам	28 450	336
Итого нефинансовые активы	67 100	33 989
Итого дебиторская задолженность и предоплата	146 539	119 284

Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 января	(199 852)	(249 747)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	496	29 839
Начисление резерва всего:	(7 459)	(1 658)
в т.ч.		
- финансового актива	(2 893)	(1 658)
- нефинансового актива	(4 567)	-
Восстановление резерва всего	14 940	22 619
в т.ч.		
- финансового актива	6 012	9 632
- нефинансового актива	8 929	12 987
Списание резерва на расходы	-	(905)
31 декабря	<u>(191 875)</u>	<u>(199 852)</u>

Примечание 14. Денежные средства и эквиваленты

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Краткосрочные банковские депозиты	107 000	55 000
Денежные средства на банковских счетах, в рублях РФ	7 161	11 816
Переводы в пути	1 323	1 689
Денежные средства в кассе	1 066	306
Итого	<u>116 550</u>	<u>68 811</u>

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

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

Примечание 15. Уставный капитал

Уставный капитал Группы на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. составляет 107 733 100 руб. и состоит из выпущенных и полностью оплаченных 2 131 362 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 50 руб. и 1 165 000 штук привилегированных именных бездокументарных акций номиналом 1 руб.

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

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

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

Дивиденды за 2018, 2017 годы не распределялись.

Прибыль на акцию

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

Расчет базовой прибыли на акцию

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании, руб.	362 461 488	268 727 208
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных именных бездокументарных акций, шт.	2 131 362	2 131 362
Базовая прибыль на акцию, руб.	<u>170,53</u>	<u>126,08</u>

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

Примечание 16. Прочие обязательства

Расшифровка прочих обязательств

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Долгосрочные обязательства	78 421	55 645
Краткосрочные обязательства	203	13 410
Итого	<u>78 624</u>	<u>69 055</u>
Долгосрочные обязательства	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Обязательства по операционной аренде	78 172	55 193
Обязательства по финансовой аренде	249	452
Итого	<u>78 421</u>	<u>55 645</u>
Краткосрочные обязательства	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Обязательства по налогу на прибыль	-	13 172
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	203	238
Итого	<u>203</u>	<u>13 410</u>

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

Примечание 17. Обязательства по финансовой аренде

Договорные обязательства по финансовой аренде

	31 декабря 2018		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	366	163	18
От 1 до 3 лет	350	88	10
Итого	716	251	28

	31 декабря 2017		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	500	262	37
От 1 до 4 лет	716	251	28
Итого	1 216	513	65

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

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Задолженность по налогам в бюджет	101 520	83 032
Авансы полученные	85 711	99 763
Торговая кредиторская задолженность	46 761	47 790
Задолженность во внебюджетные фонды	11 177	2 210
Прочая кредиторская задолженность	14 515	56 233
Заработная плата	-	9
Итого	259 684	289 037

Примечание 19. Выручка

	2018	2017
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости и оборудования	1 632 253	1 342 836
Продажа тканей	123 326	146 760
Продажа швейных изделий	70 910	63 594
Прочая выручка	68 532	22 052
Итого	1 895 021	1 575 242

	2018	2017
Выручка, признаваемая в течение времени		
Аренда нежилого помещения	1 214 342	1 077 824
Переменная часть арендной платы	107 270	76 950
Услуги по пребыванию автотранспорта	165 615	118 043
Прочее	145 026	70 019
Итого доход от аренды	1 632 253	1 342 836

Основным видом деятельности Группы является сдача в аренду недвижимости.

Группа также занимается продажей хлопчатобумажных и льняных тканей для интерьера, постельного белья, одежды, сувенирных тканей и купонов, а также выпуском готовых швейных изделий, таких как скатерти, салфетки, шторы, покрывала, постельное белье, сувенирная продукция.

Примечание 20. Себестоимость, коммерческие и административные расходы

Себестоимость	2018	2017
Расходы на оплату коммунальных услуг	(171 259)	(137 584)
Амортизация	(163 603)	(164 025)
Налог на имущество	(125 882)	(187 928)
Расходы на покупку текстильной продукции	(117 728)	(121 897)
Расходы по вознаграждению работников	(96 908)	(89 412)
Расходы по аренде	(87 675)	(144 452)
Расходы на оплату услуг охраны	(85 065)	(78 884)
Ремонт и эксплуатация зданий и оборудования	(31 238)	(58 715)
Обесценение запасов	5 650	(10 726)
Прочие расходы	(39 069)	(19 823)
Итого	(912 777)	(1 013 446)

Коммерческие расходы	2018	2017
Агентское вознаграждение	(116 728)	(87 478)
Расходы по вознаграждению работников	(43 900)	(46 925)
Аренда	(16 127)	(14 974)
Реклама и маркетинговые исследования	(3 085)	(3 482)
Прочие расходы	(4 505)	(3 610)
Итого	(184 345)	(156 469)

Административные расходы	2018	2017
Расходы по вознаграждению работников	(322 910)	(119 855)
Амортизация	(24 561)	(20 466)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(21 630)	(10 842)
Обслуживание и текущий ремонт	(10 561)	(12 777)
Страхование	(7 417)	(6 489)
Офисные расходы	(4 485)	(4 530)
Услуги охраны	(3 946)	(4 309)
Услуги банка	(2 945)	(2 609)
Услуги связи	(2 532)	(1 888)
Командировочные расходы	(1 117)	(3 099)
Прочие расходы	(7 107)	(12 919)
Итого	(409 211)	(199 783)

Примечание 21. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы	2018	2017
Департамент имущества арендная плата за землю	56 718	-
Пересмотр кадастровой стоимости департаментом имущества	48 876	-
Высвобождение оценочного обязательства по отпускам	9 870	4 599
Восстановление резерва по авансам выданным	8 929	12 987
Восстановление резерва дебиторской задолженности	6 012	9 632
Штрафы полученные	820	1 915
Прибыль от списания кредиторской задолженности	467	41
Прочие доходы	6 231	25 240
Итого	137 923	54 414

Прочие операционные расходы	2018	2017
Снос здания	(127 547)	-
Расходы связанные со строительством не капитализируемые	(28 719)	-
Изменение резерва по сомнительным долгам	(7 459)	(1 658)
Штрафы и пени	(2 040)	(2 028)
Демонтажные работы	(3 926)	-
Списание дебиторской задолженности	(683)	(905)
Прочие расходы	(4 673)	(4 597)
Итого	(175 047)	(9 188)

Прочие доходы и расходы за периоды 2018 год и 2017 год содержат в себе платы за выписки, авансовые отчеты, списание материалов, возмещение госпошлин, взыскания по исполнительным листам и прочие доходы и расходы без идентификации материальных сумм. В октябре 2018 года был произведен снос здания (см. примечание 8)

Примечание 22. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Процентные доходы	117 044	93 529
Курсовая разница	(178)	(729)
Итого	<u>116 866</u>	<u>92 800</u>
Финансовые расходы	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Процентный расход по финансовой аренде	(262)	(376)
	<u>(262)</u>	<u>(376)</u>

Примечание 23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Текущий налог на прибыль	(169 870)	(95 275)
Сумма отложенного налогового дохода/(расхода), связанного с возникновением и списанием временных разниц	64 163	20 808
Итого	<u>(105 707)</u>	<u>(74 467)</u>

	1 января 2018	Сумма отложенного налогового дохода или расхода, признанного в составе прибылей и убытков	31 декабря 2018
Признанные отложенные налоговые активы, относятся к следующим статьям:			
Запасы	2 834	(1 130)	1 704
Торговая и прочая дебиторская задолженность	116	(116)	-
Прочие финансовые активы	138	(48)	90
Прочее	178	(110)	68
	<u>3 266</u>	<u>(1 404)</u>	<u>1 862</u>
Отложенные налоговые активы	(3 086)	-	(1 862)
Итого отложенные налоговые активы	<u>180</u>	<u>-</u>	<u>0</u>
Признанные отложенные налоговые обязательства, относятся к следующим статьям:			
Основные средства	(2 547 093)	66 623	(2 480 470)
Нематериальные активы	(589)	589	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	(1 645)	(1 645)
	<u>(2 547 682)</u>	<u>65 567</u>	<u>(2 482 115)</u>
Отложенные налоговые обязательства	3 086	-	1 864
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(2 544 596)</u>	<u>-</u>	<u>(2 480 251)</u>

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

Сверка между расходом по налогу и бухгалтерской прибылью

	2018	2017
Прибыль за период до уплаты налога на прибыль	468 168	343 194
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации 20% (2017: 20%)	(93 634)	(68 639)
Прочие постоянные разницы	(12 073)	(5 828)
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из эффективной налоговой ставки 22% (2017: 22%)	(362 461)	(74 467)

Примечание 24. Операции со связанными сторонами

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

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

По данным реестродержателя ОАО «Трехгорная мануфактура» - ОАО «Межрегиональный регистраторский центр» предоставленным по состоянию на 31.12.2018 года - компания «Нэвио Холдингз Лимитед» (Navio Holdings Limited) владеет 76.1168% голосующих акций ОАО «Трехгорная мануфактура» с 28.12.2005, которые учитывались по счету депо в депозитарии Банка СОЮЗ (АО), в связи с чем, в соответствии с требованиями ст. 93, ФЗ "Об акционерных обществах", компания «Нэвио Холдингз Лимитед» внесена в список аффилированных лиц Компании.

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

Поскольку ОАО «Трехгорная мануфактура» и компания «Нэвио Холдингз Лимитед» (в силу участия в доле более 25%) являются взаимозависимыми, заключенные между ними сделки признаются контролируруемыми согласно положениям ст. 105.14 НК РФ вне зависимости от размера суммы доходов, полученных по таким сделкам.

Остатки по счетам взаиморасчетов

	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Депозит размещенный	107 000	55 000

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в статью «Заработная плата и социальные отчисления» отчета о совокупном доходе	251 818	59 216

Примечание 25. Условные обязательства**Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

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

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации находится в процессе развития. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства; официальные заявления законодательных органов могут содержать нечеткие и противоречивые формулировки, а также могут быть по-разному истолкованы налоговыми органами. Расчет налогов является объектом проверок налоговых органов, которые в соответствии с законодательством имеют право взимать с налогоплательщиков штрафы и пени.

Налоговые органы могут проверять расчет налогов за период, равный трем годам, предшествующих текущему году, однако в некоторых случаях указанный период может быть увеличен.

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

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

Окружающая среда

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

Условные обязательства

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

Судебные иски

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

Договорные обязательства по операционной аренде

Активы, переданные Группе в результате приватизации, не включают земельные участки, на которых расположены здания и сооружения Группы, представляющие собой основные объекты инвестиционного имущества Группы. Земельные участки по состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года находятся в операционной аренде и принадлежат государству.

Группа имеет возможность приобретения остальных земельных участков после направления заявки в государственный регистрационный орган или дальнейшего их использование на праве операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года у Группы нет поданных заявок на покупку остальных земельных участков.

По состоянию на 31 декабря 2018 года все договора аренды юридически являются расторгаемыми. Общая стоимость арендуемого Группой имущества составляет 7 024 332 тыс.руб. (2017:10 641 688 тыс.руб.).

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года имущества, выступающего обеспечением по банковским кредитам нет.

Примечание 26 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты требующих отражения в отчетности или раскрытия в примечаниях нет.

