

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**о годовой консолидированной  
финансовой отчетности,  
подготовленной в соответствии с  
международными стандартами**

**Общества с ограниченной ответственностью**

**«Экспател»**

**за 2017 год**

г. Москва

2018 г.



Участникам Общества с ограниченной ответственностью  
«Экспател»

**Аудируемое лицо:**

Общество с ограниченной ответственностью «Экспател» (ООО «Экспател»);  
ОГРН 1097746657601,  
Адрес: 125047, Российская Федерация, г. Москва, Оружейный переулок, дом 21,

**Аудиторская организация:**

Акционерное общество «Аудит и право»,  
ОГРН 1117746311836,  
115191, г. Москва, Духовской переулок, д. 17, стр. 1, пом. 25  
Член саморегулируемой организации аудиторов «НП Аудиторская Ассоциация  
Содружество»,  
ОРНЗ 11406035722.

**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Экспател», состоящей из:

- - консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- - консолидированного отчета о совокупном доходе за 2017 год;
- - примечаний к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
- - консолидированного отчета об изменениях капитала за 2017 год;
- - консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год;
- - пояснений к консолидированному отчету о финансовом положении и консолидированному отчету о совокупном доходе.
- По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Экспател» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**• ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ**

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 бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к отчетности ООО «Экспател» 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 нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА (И ЛИЦ, ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ) ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ**

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

При подготовке годовой консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ООО «Экспател» 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 ООО «Экспател» прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, ответственные за корпоративное управление несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Экспател».

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной бухгалтерской (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 основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ООО «Экспател»;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством ООО «Экспател»;
- делаем вывод о правомерности применения руководством ООО «Экспател» 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 ООО «Экспател» 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 бухгалтерской (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 ООО «Экспател» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления годовой консолидированной бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководству аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита.



Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Генеральный директор  
Акционерного общества «Аудит и право»

Дата аудиторского заключения  
М.П.



Елин С.В.



КОПИЯ ВЕРНА



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АУДИТОРОВ  
(приказ Минфина России № 721 от 30.12.2009 г.)

НЕКОММЕРЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО  
«АУДИТОРСКАЯ АССОЦИАЦИЯ  
СОДРУЖЕСТВО»

# СВИДЕТЕЛЬСТВО

о членстве № 7060

аудиторская организация  
Акционерное общество "Аудит и право"

является членом Саморегулируемой организации  
аудиторов Некоммерческого партнерства  
«Аудиторская Ассоциация Содружество» в  
соответствии с решением Правления НП AAC от  
5 ноября 2014 года (протокол № 154) и  
включена в реестр аудиторов и аудиторских  
организаций НП AAC 5 ноября 2014 года за  
основным регистрационным номером записи —

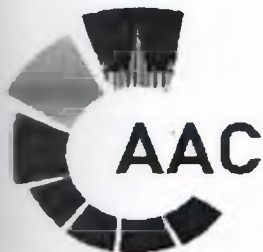
**11406035722**

Президент НП AAC



А.Д. Шеремет  
Генеральный директор  
Елин С.В.  
МОСКВА





САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АУДИТОРОВ

АССОЦИАЦИЯ «СОДРУЖЕСТВО»

член Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC)

(ОГРН 1097799010870, ИНН 7729440813, КПП 772901001)

119192, г. Москва, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4.

т: +7 (495) 734-22-22, ф: +7 (495) 734-04-22, [www.auditor-sro.org](http://www.auditor-sro.org), [info@auditor-sro.org](mailto:info@auditor-sro.org)

## ВЫПИСКА

из реестра аудиторов и аудиторских организаций  
Саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциации «Содружество»

14 февраля 2017 г.

№ 3643-Ф/17/

Настоящая выписка из реестра аудиторов и аудиторских организаций  
Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС)  
выдана по заявлению  
Елин Сергей Викторович  
в том, что аудитор

Елин Сергей Викторович

фамилия, имя, отчество (если имеется) аудитора

имеющий квалификационный(ые) аттестат(ы) аудитора

№ K004155 в области общего аудита, выданный на  
основании приказа Минфина России от 05 августа 2003 г. № 168

№ 06-000135 в области единого аттестата, выданный на  
основании протокола Правления от 12 сентября 2012 г. № 73

является членом СРО ААС и включен в реестр аудиторов и  
аудиторских организаций Саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциации «Содружество» 30 декабря 2009 г. за основным  
регистрационным номером записи:

2	0	3	0	6	0	1	8	3	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---



Президент СРО ААС

*А.Д. Шеремет*  
(подпись)

А.Д. Шеремет



Генеральный директор  
Елин С.В.



## Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



*Группа компаний Экспател*  
*Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,*  
*закончившийся 31 декабря 2017 года*

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	149 305	154 171
Долгосрочные займы		37 649	4 142
Нематериальные активы		215	5
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	9	-	87
Отложенные налоговые активы	10	14 584	15 668
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>201 753</b>	<b>174 073</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	10	466 168	274 494
Активы по текущему налогу на прибыль			
Торговая дебиторская задолженность и авансовые платежи	12	416 143	132 939
Прочие финансовые активы		2 162 581	7 789
НДС к возмещению		3 590	3 243
Денежные средства и их эквиваленты	13	12 528	6 014
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>3 061 010</b>	<b>424 479</b>
<b>Итого активов</b>		<b>3 262 763</b>	<b>598 552</b>



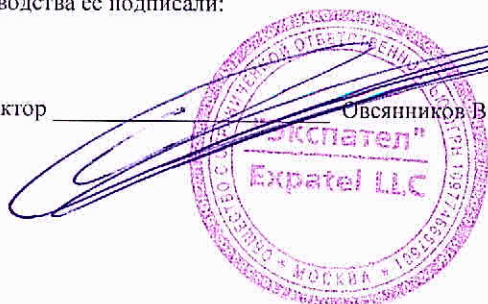
*Группа компаний Экспател*  
*Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,*  
*закончившийся 31 декабря 2017 года*

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал		3 000	3 000
Добавочный капитал			
Капитальные резервы			
Нераспределенная прибыль		28 806	(180)
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>31 806</b>	<b>2 820</b>
Неконтролирующая доля		2 351	(1 096)
<b>Итого капитал</b>		<b>34 157</b>	<b>1 724</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	14	180 000	370 841
Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу		18 813	18 813
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>198 813</b>	<b>389 654</b>
Кредиты и займы	14	2 785 456	100 294
Торговая и прочая кредиторская задолженность и авансы полученные	15	202 783	77 376
Задолженность перед персоналом		3 426	1 494
Краткосрочная часть обязательств по финансовому лизингу		27 284	23 457
Резервы по условным обязательствам		2 095	1 413
Задолженность по налогу на прибыль		-	-
Задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)		8 749	3 140
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>3 029 793</b>	<b>207 174</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>3 228 606</b>	<b>596 828</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>3 262 763</b>	<b>598 552</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2018 года и от имени руководства ее подписали:

Директор \_\_\_\_\_

Овсянников В.В.





тыс. руб.	Прим.	2017	2016
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	5	312 089	714 343
Себестоимость продаж	6	(226 449)	(368 380)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>85 640</b>	<b>345 963</b>
Коммерческие расходы		(821)	(2 441)
Административные расходы	6	(40 139)	(61 021)
Прочие доходы	6	355 508	138 561
Прочие расходы	6	(256 106)	(158 055)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>144 082</b>	<b>263 007</b>
Финансовые доходы	7	78 290	2 464
Финансовые расходы	7	(173 934)	(95 001)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(95 644)</b>	<b>(92 537)</b>
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)			
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>48 438</b>	<b>170 470</b>
Расход (доход) по налогу на прибыль		2 532	(1 134)
Доход/(расход) по отложенному налогу на прибыль		(1 227)	15 863
<b>Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности</b>		<b>49 743</b>	<b>185 199</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Прекращаемые операции		-	(197 028)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности (за вычетом налога на прибыль)		-	41 738
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>49 743</b>	<b>29 909</b>
Соответствующий налог на прибыль			
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>49 743</b>	<b>29 909</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		50 871	
Держателям неконтролирующих долей		(1 128)	
		<u>49 743</u>	

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2018 года и от имени руководства ее подписали:

Директор \_\_\_\_\_

Овсянников В.В.,





	Уставный капитал	Накопленный убыток/нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтролирующая доля	Итого капитал
На 1 января 2016 года	3 000	(24 519)	(21 519)	5 000	(16 519)
Совокупный доход/(расход) за период		29 909	29 909	(9 912)	19 997
Увеличение уставного капитала					
Дивиденды					
Изменение доли					
Выбытие дочерних предприятий с неконтролирующими долями		(5 570)	(5 570)	3 816	3 816
На 31 декабря 2016 года	3 000	(180)	2 820	(1 096)	1 724
На 1 января 2017 года	3 000	(180)	2 820	(1 096)	1 724
Совокупный доход/(расход) за период		50 871	50 871	(1 128)	49 743
Увеличение уставного капитала					
Дивиденды		(19 200)	(19 200)		(19 200)
Заккрытие выбывшей НКД		(2 685)	(2 685)	2 685	-
Изменение доли				1 890	1 890
На 31 декабря 2017 года	3 000	28 806	31 806	2 351	34 157



тыс. руб.	2017	2016
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Прибыль/(убыток)	49 743	29 909
Корректировки:		
Амортизация	(80 741)	(61 265)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(68 816)	(113 426)
Прочие неденежные операции	(68 292)	(116 099)
Убыток/(прибыль) от выбытия активов	-	5 570
Чистые процентные расходы/(доходы)	(95 645)	(92 537)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(1 280)	(1 280)
Расход (доход) по налогу на прибыль	2 532	(1 134)
	<b>(262 499)</b>	<b>(350 262)</b>
Изменения:		
Запасов	(191 673)	(10 928)
Торговой и прочей дебиторской задолженности	(283 205)	99 992
Предоплаты за оборотные активы	(1 519 484)	(1 308)
Торговой и прочей кредиторской задолженности	(125 407)	201 423
Резервов и обязательств по вознаграждениям работникам	(682)	1 823
Прочей кредиторской задолженности	(7 451)	32 927
<b>Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>(2 390 491)</b>	<b>(26 333)</b>
Налог на прибыль уплаченный	2 532	(1 134)
Проценты уплаченные	(173 934)	(95 001)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности</b>	<b>(2 561 893)</b>	<b>(122 468)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	-	-
Поступления от продажи инвестиций	-	-
Поступления от продажи дочерних предприятий	-	5 570
Проценты полученные	78 290	2 464
Приобретение (реализация) основных средств	4 866	(16 887)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности</b>	<b>83 156</b>	<b>(8 853)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Привлечение (выбытие) заемных средств	(190 841)	159 932
Выплаты (поступления) по заемным средствам	2 685 160	(59 692)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(9 068)	(15 345)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности</b>	<b>2 485 251</b>	<b>84 895</b>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>6 514</b>	<b>(46 426)</b>



тыс. руб.		2017	2016
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		6 014	52 440
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	13	<u>12 528</u>	<u>6 014</u>



Примечание	Стр.
Основа подготовки отчетности	14
1 Отчитывающееся предприятие	14
2 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	14
3 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	15
4 Операционные сегменты	16
5 Выручка	16
6 Доходы и расходы	17
7 Нетто процентные доходы и расходы	18
8 Основные средства	19
9 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	20
10 Отложенные налоговые активы и обязательства	20
11 Запасы	21
12 Торговая и прочая дебиторская задолженность	21
13 Денежные средства и их эквиваленты	22
14 Кредиты и займы	22
15 Торговая и прочая кредиторская задолженность	24
16 Справедливая стоимость и управление рисками	24
17 Дочерние компании Группы	27
18 Приобретение и выбытие дочерних предприятий	27
19 Связанные стороны	27
20 База для оценки	28
21 Основные положения учетной политики	28
22 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	41



**1 Отчитывающееся предприятие**

**(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

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

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

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

**(b) Организационная структура и деятельность**

Общество с ограниченной ответственностью «Экспател» (далее – «Компания») было создано в 2009 году. Перечень дочерних и зависимых компаний Компании (далее совместно именуемые «Группа»), а также информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 19.

Компания зарегистрирована по адресу 125047, г. Москва, Оружейный пер., д. 21.

Основной деятельностью Группы является строительство, техническое обслуживание и эксплуатация объектов связи, а также торговля товарами и услугами.

**(с) Заявление о соответствии МСФО**

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

**2 Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и



- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

### **3 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

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

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

- Примечание 20 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 12 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности;
- Примечание 20 – классификация договоров аренды;
- Примечание 17 – наличие контроля над дочерними и ассоциированными компаниями Группы.

#### **Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 14 – финансовый лизинг;
- Примечание 16 – финансовые инструменты.



#### 4 Операционные сегменты

У Группы имеется четыре отчетных сегмента по видам деятельности: строительство объектов связи, техническое обслуживание объектов связи, торговля, и прочие виды деятельности (по субаренде имущества, и проч.). Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Строительство объектов связи.* Включает услуги клиентам по проектированию и строительству базовых станций, радиорелейных и волоконно-оптических линий связи, а также интеграцию, оптимизацию и модернизацию объектов связи.
- *Техническое обслуживание.* Включает услуги по обслуживанию принятых на эксплуатацию объектов связи.
- *Торговля.* Включает реализацию оборудования.
- *Прочее.* Включает услуги по аренде. Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности.

##### (i) Информация об отчетных сегментах

тыс. руб.	Строительство	Техническое обслуживание	Торговля	Прочие	Аренда	Итого
<b>2017 год</b>						
Доходы от внешних покупателей	89 614	82 842	128 019	3 360	8 254	312 089
<b>2016 год</b>						
Доходы от внешних покупателей	227 265	91 512	391 599	-	3 967	714 343

#### 5 Выручка

тыс. руб.	Продолжающаяся деятельность		Прекращенная деятельность		Консолидированные показатели	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Выручка от строительства объектов связи	89 614	227 265	-	-	211 766	613 425
Выручка по техническому обслуживанию	82 842	91 512	-	-	89 355	91 512
Выручка от торговли	128 019	389 098	-	2 501	2 714	391 599
Доходы от аренды	8 254	3 967	-	-	8 254	3 967
Прочие	3 360	-	-	-	-	-
<b>Итого выручка</b>	<b>312 089</b>	<b>711 842</b>	<b>-</b>	<b>2 501</b>	<b>312 089</b>	<b>714 343</b>



**6 Доходы и расходы**

**(a) Себестоимость реализации товаров и услуг**

тыс. руб.	2017	2016
Услуги подрядчиков	117 712	119 396
Стоимость товаров	91 819	207 569
Материальные расходы	118	25 182
Оплата труда и социальные отчисления	-	1 483
Амортизация основных средств	9 253	11 338
Расходы на аренду	-	2 312
Командировочные расходы	771	98
Прочие расходы	6 506	1 002
<b>Итого себестоимость</b>	<b>226 449</b>	<b>368 380</b>

**(b) Общехозяйственные и административные расходы**

тыс. руб.	2017	2016
Оплата труда и социальные отчисления	21 967	24 953
Страхование имущества	2 946	5 665
Коммунальные расходы	874	2 933
Расходы на аренду	2 017	5 239
Услуги связи	927	1 864
Командировочные расходы	2 563	604
Амортизация основных средств	3 626	1 775
Мебель, оргтехника	923	3 713
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	1 081	1 945
Информационно-консультационные услуги	1 147	9 189
Прочие расходы	2 068	3 141
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>40 139</b>	<b>61 021</b>

**(c) Прочие доходы и расходы**

тыс. руб.	2017	2016
Доходы от списания и продажи основных средств	2 700	3 661
Доходы от списания и продажи валюты	4 037	-
Доходы от списания и продажи ценных бумаг	106 889	3 535
Доходы от списания и продажи прочих активов	5 511	68 524
Доходы от списания и продажи инвестиций	390	3 740
Отчисления в оценочные резервы	535	473
Прочие доходы	23 464	44 950



тыс. руб.	2017	2016
Списание кредиторской задолженности	3 373	13 441
Курсовые разницы	162 794	34
Возмещение убытков	52	203
Восстановление резерва по сомнительным долгам	44 609	-
Вознаграждение за предоставление поручительства	1 155	-
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>355 508</b>	<b>138 561</b>
Расходы по списанию и продаже основных средств	1 392	4 052
Расходы по списанию и продаже прочих активов	1 038	67 133
Расходы по списанию и продаже инвестиций	390	5 339
Расходы по списанию и продаже ценных бумаг	106 889	3 535
Резерв по сомнительным долгам	-	53 445
Налоги, кроме налога на прибыль	87	206
Штрафы и пени	2 362	2 256
Прочие расходы	59 294	21 494
Услуги банков	5 994	550
Расходы по списанию и продаже валюты	10 473	-
Курсовые разницы	68 187	45
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>256 106</b>	<b>158 055</b>

**7 Нетто процентные доходы и расходы**

	2017	2016
<b>Финансовые доходы</b>		
Проценты к получению - связанные стороны	-	112
Проценты к получению по банковским векселям и депозитам	78 290	2 352
<b>Финансовые доходы</b>	<b>78 290</b>	<b>2 464</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты к уплате по кредитам и займам	170 105	87 106
Проценты к уплате по финансовой аренде	3 829	7 895
<b>Финансовые расходы</b>	<b>173 934</b>	<b>95 001</b>
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>(95 644)</b>	<b>(92 537)</b>



8 Основные средства

Тыс. рублей	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и орг. техника	Машины и оборудование	Прочее	В стадии строительства	Общий итог
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>Остаток на 31.12.2015 года</b>	80 851	32 814	5 296	22 884	2 682	37 329	181 856
Поступление	64 683	3 806	3 535	-	265	-	72 289
Выбытие	-	(5 929)	(1 540)	-	(940)	(30 300)	(38 709)
<b>Остаток на 31.12.2016 года</b>	145 534	30 691	7 291	22 884	2 007	7 029	215 436
Поступление	12 000	17 500	426	179	692	-	30 797
Выбытие	-	(10 726)	(293)	-	(136)	-	(11 155)
<b>Остаток на 31.12.2017 года</b>	157 534	37 465	7 424	23 063	2 563	7 029	235 078
<b>Амортизация</b>							
<b>Остаток на 31.12.2015 года</b>	(1 904)	(21 265)	(4 482)	(15 453)	(1 468)	-	(44 572)
Амортизация за год	-	(10 777)	(3 386)	(6 347)	(835)	-	(21 345)
Амортизация по выбывшим объектам	-	2 970	1 179	-	503	-	4 652
<b>Остаток на 31.12.2016 года</b>	(1 904)	(29 072)	(6 689)	(21 800)	(1 800)	-	(61 265)
Амортизация за год	(16 372)	(11 000)	(394)	(35)	(694)	-	(28 494)
Амортизация по выбывшим объектам	-	3 869	97	-	20	-	3 986
<b>Остаток на 31.12.2017 года</b>	(18 276)	(36 203)	(6 986)	(21 835)	(2 474)	-	(85 774)
<b>Балансовая стоимость</b>							
На 31 декабря 2015 год:	78 947	11 550	813	7 431	1 214	37 329	137 284
На 31 декабря 2016 год:	143 630	1 620	601	1 084	207	7 029	154 171
На 31 декабря 2017 год:	139 258	1 262	438	1 229	89	7 029	149 305

в том числе финансовый лизинг:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Первоначальная стоимость		
Машины и оборудование	-	-
Транспортные средства	35 220	35 220



Итого первоначальная стоимость ОС, полученных в лизинг	35 220	35 220
За вычетом накопленной амортизации	(21 665)	(19 199)
<b>Балансовая стоимость арендованного имущества</b>	<b>13 555</b>	<b>16 021</b>

**(а) Арендованные основные средства**

Группа арендует оборудование и транспортные средства по нескольким договорам финансовой аренды. По условиям некоторых из них Группа имеет право (опцию) на выкуп соответствующего оборудования по выгодной цене. На 31 декабря 2017 года чистая балансовая стоимость оборудования и транспортных средств составила 13 555 тыс. руб. (в 2016 году: 16 021 тыс. руб.).

**9 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия**

тыс. руб.	2017	2016
Участие в ассоциированных предприятиях	-	87
<b>Сальдо 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>87</b>

**Ассоциированные предприятия**

С октября 2015 года доля участия Группы в капитале ассоциированной компании ООО «Экспател Консалтинг» составляет 25%, при этом влияние может быть значительным.

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов ООО «Экспател Консалтинг» составляла на дату приобретения 5 810 тыс. рублей. Группа признала инвестицию в сумме 87 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2016 с применением метода долевого участия в ассоциированных компаниях, поскольку влияние на деятельность указанной стороны признано значительным. В 2017 году инвестиция списалась на сумму убытка, полученного за 2017 год и по состоянию на 31.12.2017 отсутствуют.

**10 Отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные активы и обязательства относятся к следующим показателям:

тыс. рублей	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Основные средства	3 271	3 115	2 848	3 968	423	( 853)
Запасы	5 490	5 228	8 677	7 888	(3 187)	(2 660)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 810	4 581	3 567	3 243	1 243	1 338
Кредиты и займы полученные	502	478	1 605	1 459	(1 103)	(981)
Прочее	4 286	4 083	-	-	4 287	4 083
	164	156	-	-	164	156



тыс. рублей	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Убыток за период	13 537	12 893	-	-	13 537	12 892
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 069	1 970	2 847	2 589	(779)	(619)
<b>Чистые налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>34 129</b>	<b>32 504</b>	<b>19 544</b>	<b>19 147</b>	<b>14 584</b>	<b>13 357</b>

# **11 Запасы**

Тыс. руб.	2017	2016
Сырье и материалы	94 785	64 516
Материалы, переданные в переработку	15 211	5 885
Инвентарь	562	173
Запасные части	987	49
Топливо и ГСМ	7	37
Товары для перепродажи	28 773	4 880
Незавершенное производство	322 359	197 805
Прочие материалы	3 484	1 149
	<b>466 168</b>	<b>274 494</b>

# **12 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	2017	2016
Торговая дебиторская задолженность	127 956	170 782
Авансы выданные	147 642	26 842
Прочая дебиторская задолженность	206 922	43 696
Резерв по сомнительной задолженности	(68 817)	(113 426)
Переплата по налогам	2 440	3 045
Задолженность учредителей	0	2 000
	<b>416 143</b>	<b>132 939</b>



**Изменение резерва по сомнительной задолженности**

На 31 декабря 2015 г.	(59 980)
Создание резерва по сомнительной задолженности и присоединение резервов дочерних предприятий	(53 445)
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	41 618
На 31 декабря 2016 г.	(71 807)
Создание резерва по сомнительной задолженности и присоединение резервов дочерних предприятий	(44 609)
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	47 600
На 31 декабря 2017 г.	(68 817)

**13 Денежные средства и их эквиваленты**

Тыс. руб.	2017	2016
Денежные средства в кассе и в банках	188	6 014
Краткосрочные банковские депозиты	12 340	-
	12 528	6 014

Депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

**14 Кредиты и займы**

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 16.

тыс. руб.	2017	2016
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Обеспеченные банковские кредиты	(a) 180 000	159 323
Облигационный займ	-	211 518
Обязательства по финансовой аренде	18 813	18 813
	198 813	389 654
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные обеспеченные банковские кредиты	2 785 456	100 294
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	27 284	23 457
	2 812 738	123 751



Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам (займам) были следующими:

Банк	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
АО ББР Банк	руб	16%	2019	80 000	80 000	54 500	54 500
АО ББР Банк	руб	18%	2019	100 000	100 000	100 000	100 000
ОАО "Российская финансовая корпорация Банк"	руб	10%	2018	150 000	150 000	50 000	50 000
АО ББР Банк	руб	17,5%	2018	640 000	640 000	35 000	35 000
ОАО "ИК Новый Арбат"	руб	18%	2018	145 815	145 815	145 815	143 341
БТЛ Лизинг	руб	3-8,4%	2018	-	46 097	-	35 614
АЛМАЗ-АНТЕЙ СТРОЙ ООО	руб	-	2017	50 000	50 000	-	-
Горьковой Сергей Александрович	руб	-	2017	8 500	8 500	-	-
Строй Сервис Телеком ООО	руб	-	2017	1 460	1 460	-	-
Sunomil Co Limited	дол	-	2017	1 688 546	1 688 546	-	-
Воловцов Алексей Александрович	руб	-	2017	1 100	1 100	-	-
СТРОЙ СЕРВИС ТЕЛЕКОМ ООО	руб	-	2017	24 358	24 358	-	-
ТСМ ООО	руб	-	2017	1 280	1 280	-	-
АЛМАЗ-АНТЕЙ СТРОЙ ООО	руб	-	2017	1 685	1 685	-	-
Горьковой Сергей Александрович	руб	-	2017	11	11	-	-
ОРИОНПЛУС	руб	-	2017	58	58	-	-
Строй Сервис Телеком ООО	руб	-	2017	54	54	-	-
Sunomil Co Limited	дол	-	2017	72 588	72 588	-	-
<b>Итого</b>				2 965 455	3 011 551	385 315	418 455

В течение 2015 года Группа разместила долгосрочный корпоративный облигационный заем в размере 145 815 тыс. руб., срок погашения которого наступает в 2018 году.



Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- залогом недвижимого имущества;
- дебиторской задолженностью
- залогом имущественных прав требований
- обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами.

**(b) Обязательства по финансовой аренде**

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

Тыс. руб.	2017			2016		
	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей	Мини- мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведен- ная стоимость мини- мальных арендных платежей
Менее одного года	13 391	5 261	8 130	15 774	8 500	7 274
От 1 до 5 лет	3 962	1 471	2 491	17 353	6 732	10 621
	<b>17 353</b>	<b>6 732</b>	<b>10 621</b>	<b>33 127</b>	<b>15 232</b>	<b>17 895</b>

**15 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	2017	2016
Торговая кредиторская задолженность	8 890	46 282
Авансы полученные	168 696	24 273
Прочая кредиторская задолженность	25 197	6 822
	<b>202 783</b>	<b>77 376</b>

**16 Справедливая стоимость и управление рисками**

**(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость**

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.



**(b) Оценка справедливой стоимости**

**(i) Методы оценки и существенные ненаблюдаемые исходные данные**

В приведенной ниже таблице представлены используемые методы оценки справедливой стоимости для уровней 2 и 3 иерархии справедливой стоимости, а также существенные ненаблюдаемые исходные данные. Активы и обязательства, включаемые в уровень 1 на отчетную дату у компании отсутствуют.

**Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

Вид финансового инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные
Долговые ценные бумаги	Дисконтированные денежные потоки, амортизируемая стоимость	Не применимо.
Прочие финансовые обязательства*	Дисконтированные денежные потоки.	Не применимо.

\* Прочие финансовые обязательства включают обеспеченные и не обеспеченные банковские кредиты, облигации, выпущенные без обеспечения, и обязательства по финансовой аренде.

**(ii) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. Однако по территориальному признаку концентрация кредитного риска отсутствует.

Компания применяет кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков. Для каждого клиента устанавливаются свои лимиты продаж, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, их территориальным расположением, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Заказчики услуг, отнесенные к категории «высокого риска», включаются в перечень клиентов, в отношении которых действуют определенные ограничения.

Продажа товаров осуществляется на условиях сохранения права собственности на них, с тем, чтобы у Группы было обеспеченное право требования в случае неплатежа со стороны покупателя. Группа не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой оценку риска кредитных убытков.



## **Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 12 528 тыс. руб. (в 2016 году: 6 014 тыс. руб.). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг В со стабильным прогнозом по данным рейтинговых агентств Fitch и Moody's.

### **(iii) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Группа также отслеживает уровень ожидаемого притока денежных средств от погашения торговой и прочей дебиторской задолженности и ожидаемого оттока в связи с погашением торговой и прочей кредиторской задолженности. По состоянию на 31 декабря 2017 года коэффициент общей текущей ликвидности группы составил 1,0 (2016: 2,0).

### **(iv) Рыночный риск**

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

Группа не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

### **(v) Валютный риск**

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональной валютой Группы в основном является российский рубль (более 95% операций и обязательств). Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Группы, в основном, в российских рублях.

### **(vi) Процентный риск**

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.



**17      Дочерние компании Группы**

Дочернее предприятие	Страна учреждения	2017	2016
		Право собственности /Право голосования	Право собственности /Право голосования
ООО «Экспател Инвест»	Россия	50%	50%
ООО «Экспател Центр»	Россия	60%	99%

**18      Приобретение и выбытие дочерних предприятий**

**(a)    Приобретение дочерних предприятия**

В конце 2016 года Группа создала ООО «Экспател ИНВЕСТ» (с контролирующей долей (50%) в капитале данной компании).

**(b)    Выбытие дочерних компаний**

В течение 2017 года Группа не осуществляло продажу своих дочерних компаний. В 2017 году продана часть доли ООО Экспател-Центр (доля компании ООО Экспател уменьшилась с 99% до 60%).

**19      Связанные стороны**

**(a)    Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона**

Непосредственным бенефициаром Компании является физическое лицо Юзефович Игорь Сергеевич.

**(b)    Операции со старшим руководящим персоналом**

**(i)      Вознаграждение старшего руководящего персонала**

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

тыс. руб.	2017	2016
Заработная плата и премии	4 614	10 128
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	1 407	3 089
	<b>6 021</b>	<b>13 217</b>

**(ii)     Операции со старшим руководящим персоналом**

Некоторые сотрудники старшего руководящего персонала или связанные с ними стороны являются сотрудниками или владеют долями других предприятий, в результате чего эти сотрудники контролируют или оказывают существенное влияние на финансовую и операционную политику этих предприятий.

**(c)    Прочие операции со связанными сторонами**



Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной. В текущем и предыдущем годах расходы в отношении безнадежных и сомнительных долгов связанных сторон не признавались.

## 20 База для оценки

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

Статья	База для оценки
Непроизводные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Справедливая стоимость

## 21 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в примечании, касающемся первого применения МСФО

Ниже приведен перечень основных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

(a) Принципы консолидации	28
(b) Прекращенная деятельность	30
(c) Выручка	31
(d) Финансовые доходы и расходы	31
(e) Иностранная валюта	32
(f) Вознаграждения работникам	33
(g) Налог на прибыль	33
(h) Запасы	34
(j) Основные средства	35
(k) Нематериальные активы	36
(l) Финансовые инструменты	37
(m) Обеспечение	38
(n) Резервы	40
(o) Аренда	40
(q) Сегментная отчетность	41
<b>(a) Принципы консолидации</b>	
<b>(i) Сделки по объединению бизнеса</b>	

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 21(a)).



Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Неконтролирующие доли**

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

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

Дочерние предприятия



Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

**(iii) Потеря контроля**

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

**(iv) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия**

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

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

**(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

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

**(b) Прекращенная деятельность**



Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Группы, деятельность и потоки денежных средств которого могут быть четко обособлены от остальной части Группы и который:

- представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или в момент, когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи, если последнее произошло раньше. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

### **(с) Выручка**

#### **(i) Продажа товаров**

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

#### **(ii) Услуги**

Выручка по договорам на оказание услуг признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

#### **(iii) Комиссионные вознаграждения**

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

### **(d) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- нетто-величина прибыли или убытка от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи;
- нетто-величина прибыли или убытка от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- прибыль от переоценки существовавшей ранее доли в приобретаемом предприятии при объединении бизнеса;
- убыток от изменения справедливой стоимости условного возмещения, классифицированного как финансовое обязательство;
- убыток от обесценения, признанный в отношении финансовых активов (помимо дебиторской задолженности);



- нетто-величина прибыли или убытка по инструментам хеджирования, признанная в составе прибыли или убытка; и
- реклассификация нетто-величины прибыли, ранее признанной в составе прочего совокупного дохода.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента.

**(е) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

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

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

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.



**(ii) Иностранные подразделения**

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, включающего иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

**(f) Вознаграждения работникам**

**(i) Краткосрочные вознаграждения**

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

**(g) Налог на прибыль**

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

**(i) Текущий налог**

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



**(ii) Отложенный налог**

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

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

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

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

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

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

**(h) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО ("первое поступление - первый отпуск") и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их



настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

**(i) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. Себестоимость некоторых объектов основных средств по состоянию на 1 января 2013 года, т. е. дату перехода Группы на МСФО, была определена на основе их исторической стоимости на указанную дату в соответствии с примененным исключением согласно стандарту МСФО 1 «Первое применение».

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Переоценка земельных участков**

Земельные участки отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Сумма увеличения в результате переоценки земельного участка отражается непосредственно под заголовком «прирост стоимости от переоценки» в составе прочего совокупного дохода. Однако такое увеличение стоимости должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой она восстанавливает уменьшение стоимости того же актива, ранее признанное в составе прибыли или убытка.

Уменьшение стоимости в результате переоценки земельного участка отражается в составе прибыли или убытка за период. Однако такое уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах существующей суммы кредитового остатка по статье прирост стоимости от переоценки.

**(iv) Амортизация**

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



готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

- здания 40 лет
- машины и оборудование 5-10 лет
- компьютеры и орг. техника 3-5 лет.

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

**(j) Нематериальные активы**

**(i) Гудвил**

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

**(ii) Исследования и разработки**

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

**(iii) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

**(iv) Последующие затраты**

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



**(v) Амортизация**

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

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

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

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

**(k) Финансовые инструменты**

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

**(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания**

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

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы или кого-либо из контрагентов.

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

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы,



классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

#### ***Инвестиции, удерживаемые до погашения***

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

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

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

В категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, включены облигации.

#### ***Денежные средства и их эквиваленты***

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

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.



**(ii) Непроизводные финансовые активы**

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

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

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы,
- признаки будущего банкротства должника или эмитента,
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе,
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами,
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости. Группа считает снижение на 20% значительным и период 12 месяцев продолжающимся.

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости*

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

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

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной



ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесцениения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

*Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия*

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

**(l) Резервы**

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

**(m) Аренда**

**(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды**

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передаст право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

**(ii) Арендные активы**

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

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

**(iii) Арендные платежи**

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.



Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

**(iv) Прочие расходы**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

**(п) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы.

**22 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»	<p>МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.</p> <p>МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.



Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 <i>«Выручка по договорам с покупателями»</i>	<p>МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».</p> <p>Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.
МСФО (IFRS) 16 <i>«Аренда»</i>	<p>МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.</p> <p>Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.</p> <p>МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.
Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)	<p>Данные поправки устанавливают требование, в силу которого плодовые растения, определяемые как живые растения, должны учитываться как основные средства и входить в сферу действия МСФО (IAS) 16 «Основные средства», а не МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».</p> <p>Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.</p>	<p>Отсутствует.</p> <p>У Группы отсутствуют плодовые растения.</p>



Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных изменений».
- «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11).
- «Уточнение допустимых методов начисления амортизации» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (поправки к МСФО (IAS) 27).
- «Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты.
- «Инвестиционные организации: применение освобождения от необходимости консолидации» (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28).
- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 1).