

ОАО «Центр Международной Торговли»

**Консолидированная финансовая
отчетность**

**за год, закончившийся
31 декабря 2014 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам открытого акционерного общества «Центр международной торговли»

Аудируемое лицо

Открытое акционерное общество «Центр Международной Торговли» (ОАО «ЦМТ»)

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 16 сентября 1992 года, выдано свидетельство № 015.815. Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц сведений о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 006979470 от 29.07.2002, выдано Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по городу Москве, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700072234.

Место нахождения: 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России», основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Аудиторское заключение уполномочен подписывать партнер Рудаков Сергей Николаевич на основании доверенности от 01.01.2015 № 17-01/2015-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ЦМТ» и его дочерних обществ, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ОАО «ЦМТ» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ЦМТ» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность за период с 1 января по 31 декабря 2013 года включительно была проверена другим аудитором, заключение которого от 25.04.2014 выражало немодифицированное мнение о данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

23 апреля 2015 года

Всего сброшюровано 80 листов.



С.Н. Рудаков

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Активы			
Основные средства	14	10,243,337	11,006,882
Инвестиционное имущество	15	41,169,501	40,980,075
Нематериальные активы	16	62,870	45,879
Прочие инвестиции	17	11,200	4,708
Отложенные налоговые активы	18	14,503	13,101
Авансы, выданные под приобретение основных средств и инвестиционного имущества		77,776	152,539
Долгосрочные авансы выданные		205	227
Внеоборотные активы		51,579,392	52,203,411
Запасы	19	117,659	104,614
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	423,777	558,451
Активы по текущему налогу на прибыль		37,753	180,632
Прочие инвестиции	17	3,803,084	3,128,509
Денежные средства и их эквиваленты	21	3,125,549	1,203,981
Активы, предназначенные для продажи	7	-	61,787
Оборотные активы		7,507,822	5,237,974
Итого активов		59,087,214	57,441,385

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Капитал			
Уставный капитал	22	1,062,736	1,069,353
Резерв собственных акций		(2,109,289)	(2,050,219)
Резерв переоценки основных средств	5, 14	3,487,355	3,647,546
Нераспределенная прибыль		46,088,005	44,013,656
Капитал, причитающийся собственникам Компании		48,528,807	46,680,336
Неконтролирующая доля		(25,978)	(25,978)
Итого капитала		48,502,829	46,654,358
Обязательства			
Долгосрочная кредиторская задолженность	25	58,066	56,179
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	318,755	390,987
Отложенные налоговые обязательства	18	8,832,366	8,895,035
Долгосрочные обязательства		9,209,187	9,342,201
Краткосрочные кредиты и займы		524	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	1,151,888	1,337,676
Обязательства по текущему налогу на прибыль		125,428	142
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	24	26,747	27,647
Резервы под неиспользованные отпуска		70,611	71,484
Обязательства, предназначенные для продажи	7	-	7,877
Краткосрочные обязательства		1,375,198	1,444,826
Итого обязательств		10,584,385	10,787,027
Итого капитала и обязательств		59,087,214	57,441,385

Генеральный директор Компании

Главный бухгалтер Компании

Саламатов В.Ю.

Богословская В.Л.

23 апреля 2015 года

тыс. руб.	Прим.	2014	2013
Выручка	8	6,252,358	6,328,855
Себестоимость продаж	9	(2,242,227)	(2,093,137)
Валовая прибыль		4,010,131	4,235,718
Прочие доходы		22,719	37,977
Коммерческие расходы	10	(604,597)	(586,463)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(2,392,163)	(2,201,551)
Прибыль/(Убыток) от переоценки инвестиционного имущества	5, 15	(32,972)	557,550
Убыток от обесценения основных средств	5, 14	(64,264)	(7,428)
Результаты операционной деятельности		938,854	2,035,803
Финансовые доходы	12	2,139,475	319,620
Финансовые расходы	12	(35,814)	(55,519)
Чистые финансовые доходы		2,103,661	264,101
Прибыль до налогообложения		3,042,515	2,299,904
Расход по налогу на прибыль	13	(695,108)	(635,846)
Прибыль за отчетный год		2,347,407	1,664,058
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств	5, 14	(196,630)	(42,573)
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	24	88,747	39,105
Соответствующий налог на прибыль	13	21,577	694
Прочий совокупный убыток за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(86,306)	(2,774)
Общий совокупный доход за отчетный год		2,261,101	1,661,284

Прибыль, причитающаяся:

Собственникам Компании	2,347,407	1,684,131
Держателям неконтролирующих долей	-	(20,073)
Прибыль за отчетный год	2,347,407	1,664,058

Общий совокупный доход, причитающийся:

Собственникам Компании	2,261,101	1,681,357
Держателям неконтролирующих долей	-	(20,073)
Общий совокупный доход за отчетный год	2,261,101	1,661,284

Прибыль на акцию

Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	23	2.52	1.75
--	----	------	------

Генеральный директор Компании

Главный бухгалтер Компании

Саламатов В.Ю.

Богословская В.Л.

23 апреля 2015 года



тыс.руб.

		Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Прим.	Уставный капитал	Резерв собственных акций	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконт- ролирующая доля	Итого капитала
Остаток на 1 января 2014 года		1,069,353	(2,050,219)	3,647,546	44,013,656	46,680,336	(25,978)	46,654,358
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за отчетный год		-	-	-	2,347,407	2,347,407	-	2,347,407
Прочий совокупный доход								
Переоценка основных средств	14	-	-	(196,630)		(196,630)		(196,630)
Выбытие объектов основных средств, учитываемых по справедливой стоимости		-	-	(2,887)	2,887	-	-	-
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	24	-	-	-	88,747	88,747	-	88,747
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	13, 18	-	-	39,326	(17,749)	21,577		21,577
Итого прочего совокупного дохода		-	-	(160,191)	73,885	(86,306)	-	(86,306)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	(160,191)	2,421,292	2,261,101	-	2,261,101
Операции с собственниками Компании								
Взносы и выплаты								
Дивиденды	22	-	-	-	(346,943)	(346,943)	-	(346,943)
Операции с собственными акциями		(6,617)	(59,070)	-	-	(65,687)	-	(65,687)
Итого взносов и выплат		(6,617)	(59,070)	-	(346,943)	(412,630)	-	(412,630)
Изменения долей владения								
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	27							
Итого изменение долей владения								
Итого операций с собственниками Компании		(6,617)	(59,070)	-	(346,943)	(412,630)	-	(412,630)
Остаток на 31 декабря 2014 года		1,062,736	(2,109,289)	3,487,355	46,088,005	48,528,807	(25,978)	48,502,829
		9						

9

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 80, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Капитал, причитающийся собственникам Компании								
Прим.	Уставный капитал	Резерв собственных акций	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконт-ролирующая доля	Итого капитала	
тыс.руб.								
	1,040,022	(2,408,680)	3,681,604	42,656,746	44,969,692	(39,035)	44,930,657	
Остаток на 1 января 2013 года								
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	1,684,131	1,684,131	(20,073)	1,664,058	
Прибыль за отчетный год								
Прочий совокупный доход			(42,573)	-	(42,573)	-	(42,573)	
14 Переоценка основных средств	-	-						
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	-	-	-	39,105	39,105	-	39,105	
24 Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	8,515	(7,821)	694	-	694	
13,18 Итого прочего совокупного дохода	-	-	(34,058)	31,284	(2,774)	-	(2,774)	
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	(34,058)	1,715,415	1,681,357	(20,073)	1,661,284	
Операции с собственниками Компании								
Взносы и выплаты								
22 Дивиденды	-	-	-	(281,373)	(281,373)	-	(281,373)	
Операции с собственными акциями	29,331	358,461	-	-	387,792	-	387,792	
Итого взносов и выплат	29,331	358,461	-	(281,373)	106,419	-	106,419	
Изменения долей владения								
27 Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	(77,132)	(77,132)	33,130	(44,002)	
Итого изменение долей владения	-	-	-	(77,132)	(77,132)	33,130	(44,002)	
Итого операций с собственниками Компании	29,331	358,461	-	(358,505)	29,287	33,130	62,417	
Остаток на 31 декабря 2013 года	1,069,353	(2,050,219)	3,647,546	44,013,656	46,680,336	(25,978)	46,654,358	

Генеральный директор Компании

23 апреля 2015 года

Богословская В.Л.

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 80, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.	Прим.	2014	2013
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год от продолжающейся деятельности		2,347,407	1,664,058
Корректировки:			
Амортизация	14, 16	622,661	626,603
Убытки от обесценения и списания основных средств	11, 14	77,560	22,070
Финансовые доходы	12	(2,139,475)	(319,620)
Финансовые расходы	12	35,814	55,519
Изменения в сумме резервов по сомнительным долгам и списание дебиторской задолженности		107,218	818
Изменения в сумме прочих резервов		(27)	2,470
Прибыль/(убыток) от переоценки инвестиционного имущества	15	32,972	(557,550)
Расход по налогу на прибыль	13	695,108	637,947
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		1,779,238	2,132,315
Изменение запасов		(14,931)	(10,112)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		45,030	(29,697)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(187,959)	22,100
Изменение резервов и обязательств по неиспользованным отпускам		(873)	11,468
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		1,620,505	2,126,074
Налог на прибыль уплаченный		(467,861)	(545,782)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности от продолжающейся деятельности		1,152,644	1,580,292

тыс.руб.	Прим.	2014	2013
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные по банковским депозитам		166,639	151,614
Приобретение нематериальных активов, основных средств, инвестиционного имущества	14-16	(287,129)	(306,061)
Размещение средств на депозитах		(5,868,914)	(9,352,292)
Закрытие депозитов		6,683,218	8,287,980
Продажа финансовых активов		-	13,010
Продажа основных средств, инвестиционного имущества	14-16	1,918	3,312
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности		695,732	(1,202,437)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение неконтролирующих долей	27	-	(44,002)
Операции с собственными акциями		(65,687)	387,792
Привлечение заемных средств		143	143
Дивиденды выплаченные		(345,963)	(281,373)
Налог на прибыль уплаченный с дивидендов		(5,368)	(4,979)
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности		(416,875)	57,581
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1,431,501	435,436
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	21	1,203,981	747,920
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		489,776	20,916
Денежные средства и их эквиваленты в составе активов на продажу на 31.12.13		291	(291)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря - продолжающаяся деятельность	21	3,125,549	1,203,981

Генеральный директор Компании

Главный бухгалтер Компании

Саламатов В.Ю.

Богословская В.Л.

23 апреля 2015 года

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие.....	14	19. Запасы	38
2 Заявление о соответствии МСФО	15	20. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	38
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	15	21. Денежные средства и их эквиваленты	39
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	16	22. Капитал и резервы.....	40
5 Оценка справедливой стоимости	16	23. Прибыль на акцию	41
6 Операционные сегменты	23	24. Вознаграждения работникам.....	42
7 Активы, предназначенные для продажи	27	25. Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность.....	43
8 Выручка	28	26. Управление рисками	44
9 Себестоимость продаж	28	27. Приобретение неконтролирующих долей	49
10 Коммерческие расходы	29	28. Операционная аренда.....	50
11. Общехозяйственные и административные расходы.....	29	29. Принятые обязательства.....	50
12. Нетто-величина финансовых доходов	30	30. Условные активы и обязательства.....	50
13. Расход по налогу на прибыль	30	31. Операции со связанными сторонами	52
14. Основные средства.....	32	32. События после отчетной даты.....	53
15. Инвестиционное имущество	34	33. База для оценки.....	53
16. Нематериальные активы.....	35	34. Изменения учетной политики	53
17. Прочие инвестиции.....	36	35. Основные положения учетной политики.....	55
18. Отложенные налоговые активы и обязательства.....	36	36. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	73

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

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

На отчетную дату обыкновенные акции Компании включены в котировальный список первого уровня ЗАО «ФБ ММВБ»; привилегированные акции – в котировальный список второго уровня ЗАО «ФБ ММВБ» (примечание 22).

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

Основными видами деятельности предприятий Группы являются:

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

Комплекс недвижимости Группы включает недвижимость в городе Москве, а именно: три офисных здания, конгресс-центр, гостиницу «Crowne Plaza Moscow WTC», эксклюзивный клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow World Trade Centre», апарт-отель «Международная-2», апарт-отель «Эридан-1» и «Эридан-2», гостиничный комплекс «Союз», автоматизированный многоуровневый паркинг, рестораны высшей категории «Континенталь», «Real Food Restaurant» и «Dorchester», комплекс офисно-складских зданий; а также части административных зданий в Саранске и Краснодаре. Подробное описание указанных объектов приведено в примечании 5а.

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

Ниже представлены основные дочерние предприятия, результаты деятельности которых включены в данную консолидированную отчетность:

	Право голосования / Эффективный процент владения Компанией	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ОАО «ГК «Союз»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Регион»	100.00%	100.00%
ООО «Совинцентр-2»	100.00%	100.00%
ООО «Проминэкспо»	100.00%	100.00%
ОАО «ЦМТ-Краснодар»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Регион-Саранск»	80.00%	80.00%

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые характеристики развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые, к тому же, подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (“МСФО”) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 35(f)(iii) – срок полезного использования основных средств,
- Примечание 26(b)(ii) – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности,
- Примечания 35(q) (ii) – признание отложенных налоговых активов и обязательств.

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

- Примечание 5 – ключевые допущения при определении справедливой стоимости основных средств и инвестиционного имущества;
- Примечание 24 – оценка обязательства плана с установленными выплатами: основные актуарные допущения.

5 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

(а) Основные средства и инвестиционное имущество

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

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

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

Имущественный комплекс	Адрес	Характеристики
Основные средства		
Гостиница «Crowne Plaza Moscow WTC»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Гостиница на 575 номеров
Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Trade Centre»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Гостиница на 149 номеров
Административное здание	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь 3,879 кв.м.
Гостиничный Комплекс «Союз»	г. Москва, Левобережная ул., вл.12, вл.10 стр.1	Гостиничный комплекс на 157 номеров

Имущественный комплекс	Адрес	Характеристики
Инвестиционное имущество		
Апарт-отель «Эридан-1»	г. Москва, Балаклавский проспект, 2 корп. 2	Апарт-отель на 164 номера, сдаваемых на длительный срок
Апарт-отель «Эридан-2»	г. Москва, Кировоградская ул., 32	Апарт-отель на 176 номеров, сдаваемых на длительный срок
ОАО «ЦМТ-Краснодар»	г. Краснодар, ул. Советская, 30	Офисные помещения общей площадью 8,642 кв. м.
ООО «Проминэкспо»	г. Москва, улица Кошюбинского, вл. 4, стр. 2, 3, 4	Комплекс зданий производственно-складского назначения общей площадью 21,278 кв.м., предназначенных для сдачи в аренду
«ЦМТ-Офис 1»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 35,324 кв. м., из них арендопригодной площади - 22,952 кв.м.
«ЦМТ-Офис 2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 42,514 кв.м., из них арендопригодной площади – 29,843 кв.м.
«ЦМТ-Офис 3»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 29,778 кв. м., из них арендопригодной площади - 22,308 кв.м.
«ЦМТ-конгресс холл»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 6,653 кв. м., из них арендопригодной площади - 3,411 кв.м.
«ЦМТ-Международная-2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 48,894 кв.м., из них арендопригодной площади офисов, магазинов, ресторанов – 28,947 кв.м. и арендопригодной площади апартаментов – 3,622 кв.м.
«ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 21,455 кв.м., из них арендопригодной площади – 7,207 кв.м.
«Паркинг 1»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 18,192 кв.м.
«Паркинг 2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д.12	Общая площадь – 21,505 кв.м.

Арендопригодная площадь указана исходя из физического размера, сдаваемых в аренду помещений по состоянию на 31 декабря 2014 года. В договорах операционной аренды площадь указывается по стандартам ВОМА, которые включают в площадь помещения общего пользования.

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

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

31 декабря 2014 и 31 декабря 2013		
Имущественный комплекс	Движимое имущество	Недвижимое имущество
Земельные участки	-	сравнительный
Гостиница «Crowne Plaza Moscow WTC»	затратный	доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества
Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Trade Centre»	затратный	доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества
Административное здание	затратный	сравнительный
Гостиничный Комплекс «Союз»	затратный	доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества
ООО «Проминэкспо»	затратный	доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества
Апарт-отель «Эридан-1», апарт-отель «Эридан-2»	затратный	сравнительный
ОАО «ЦМТ-Краснодар»	затратный	сравнительный
ООО «ЦМТ-Регион-Саранск»	затратный	сравнительный
«ЦМТ-Офис 1», «ЦМТ-Офис 2», «ЦМТ-Офис 3»	затратный	доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества
«ЦМТ-конгресс холл», «ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»	затратный	доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества
«ЦМТ-Международная- 2»	затратный	доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества
«Паркинг 1», «Паркинг 2»	затратный	доходный ИК за вычетом справедливой стоимости движимого имущества

(i)

Имущественный комплекс	31 декабря 2014				31 декабря 2013							
	Прогноз- ный период, лет	Средние годовые темпы роста в прогнозном периоде, %		Темпы роста в постпрогнозный период, %	Ставка капитализа- ции, %	Прогнозный период, лет	Средние годовые темпы роста в прогнозном периоде, %		Темпы роста в постпро- гнозный период, %	Ставка дисконтиро- вания, %	Ставка капитализации, % (постпрогнозный период)	
		доходы	расходы				доходы	расходы				
Гостиница «Crowne Plaza Moscow WTC»	5	7	10	5	15	9	6	5	7	2	14	10
Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Trade Centre»	5	17	23	5	15	9	6	13	11	2	13	9
Комплекс объектов питания Гостиничный Комплекс «Союз»	5	9	7	5	15	9	5	7	7	2	12	9
«ЦМТ-Офис 1»	5	14	18	5	17	11	6	8	7	2	15	11
«ЦМТ-Офис 2»	5	6	15	5	15	9	5	5	15	2	12	9
«ЦМТ-Офис 3»	5	5	16	5	15	9	5	5	15	2	12	9
«ЦМТ-Офис 4»	5	7	17	5	15	9	5	5	15	2	12	9
«ЦМТ-конгресс холл»	5	5	3	5	15	9	5	5	8	2	12	9
«ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»	5	9	11	5	15	9	5	5	16	2	12	9
«ЦМТ-Международная-2»	5	6	9	5	15	9	5	5	11	2	12	9
«Паркинг 1»	5	4	9	5	18	12	5	5	8	2	14	12
«Паркинг 2»	5	4	8	5	18	12	5	5	8	2	14	12
«Проминэкспо»	5	5	4	5	16	10	5	4	5	2	13	11

Прогноз доходов в прогнозном периоде осуществлялся:

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

Расчетная справедливая стоимость увеличивается (уменьшается), если:

- Ожидаемый темп роста рыночных арендных платежей, стоимости номера в сутки будет выше (ниже);
- Показатель заполняемости будет выше (ниже);
- Ожидаемый темп роста расходов будет ниже (выше); или
- Ставка дисконтирования, скорректированная на риск будет ниже (выше).

В качестве итогового показателя темпов роста денежных потоков в постпрогножном периоде было принято значение индекса потребительских цен в долгосрочной перспективе, прогнозируемого Министерством экономического развития РФ – 105% для 2014 года и 102% для 2013 года.

(ii) Основные допущения, применяемые при использовании сравнительного подхода

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

	Апарт-отели «Эридан-1», «Эридан-2»	ОАО «ЦМТ- Краснодар»	ООО «ЦМТ- Регион- Саранск»	Администра- тивное здание
Количество аналогов	5	4	4	3
Диапазон стоимости за квадратный метр (тыс.руб.)	135-222	64-77	53-68	139-192
Корректировки на площадь	0%	(21.6%)-0.3%	10%-15%	2.7%-26.4%
Корректировка на торг	(3%)	(10%)	10%	10%-30%
Корректировка на местоположение	0%	0%	0%	0%-15.5%
Корректировка на состояние, уровень отделки	0%	0%-6.5%	7%-11%	0%-3.5%
Права на объекты-аналоги	собственность	собственность	собственность	собственность

Справедливая стоимость движимого имущества на 31 декабря 2014 года была определена путем корректировки справедливой стоимости имущества на предыдущую отчетную дату с использованием индексов Федеральной службы государственной статистики по группам оборудования.

Основные исходные данные, использованные при определении справедливой стоимости земельных участков следующие:

	Гостиничный Комплекс «Союз» (земля)	Административ- ное здание (земля)	ОАО «ЦМТ- Краснодар» (земля)	ООО «Проминэкспо» (земля)
Количество аналогов	3	3	5	3
Диапазон стоимости за квадратный метр (тыс.руб.)	28- 35	33- 54	19 - 20	10 - 12
Корректировки на площадь	0%-5%	0% -9%	0%	0%
Корректировка на торг	-15%	-15%	-15%	-13%
Корректировка на местоположение	(8.5%) - 28.5%	148.5% - 249%	0%	7.1% - 16.6%
Корректировка на состав передаваемых прав на объект	47%	0%	0%	0% - 5%
Корректировка на категорию земельного участка	0% - 200%	0%- 200%	0%-200%	0%-100%
Права на объекты-аналоги	аренда	аренда	собственность	аренда, собственность

(b) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг с отражением ее изменений в составе прибыли и убытков, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Также применяется техника оценки, включающая такие технические приемы как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(c) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(d) Непроизводные финансовые обязательства

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

6 Операционные сегменты

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

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

Гостиничный комплекс. Включает гостиницу «Crowne Plaza Moscow WTC» и Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow World Trade Centre», один из самых крупных отелей г. Москвы с номерным фондом в 724 номера, являющийся лидером среди отелей сети «Интерконтиненталь» в Восточной Европе. В комплекс гостиничных услуг входит проживание в номерах, предоставление услуг связи, питания, прачечной, химчистки и прочее.

Комплекс объектов питания. Включает предприятия питания различного уровня, находящиеся на территории Центра международной торговли и близлежащих территориях (Парк «Красная Пресня»), а также организацию выездного обслуживания мероприятий (кейтеринг). В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и более ранние периоды данная бизнес-единица была представлена в составе отчетного сегмента «Гостиничный комплекс». В данной консолидированной финансовой отчетности данные за 2013 год были пересчитаны путем выделения показателей комплекса объектов питания в отдельный отчетный сегмент для их представления на сопоставимой основе.

Офисно-квартирный комплекс. Включает 3 офисных здания, апарт-отель «Международная-2», 2 автоматизированных паркинга, располагающихся на территориях, прилегающих к Центру международной торговли, торговую галерею «МОЛЛ». Предоставление в аренду офисных площадей, апартаментов и нетиповых площадей (места на паркингах и торговые площади галереи «МОЛЛ»).

Апарт-отель «Эридан». Предоставление в аренду квартир на длительный срок.

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

Гостиничный комплекс «Союз». Оказание гостиничных услуг.

Офисно-складской комплекс «Проминэкспо». Предоставление в аренду офисных и складских площадей.

Прочие услуги ЦМТ представлены финансовой деятельностью Группы, а также службами технической дирекции, информатики и связи и прочими подразделениями, оказывающими услуги для всех бизнес-единиц. Ни один из этих видов деятельности не соответствует количественным критериям для выделения их в качестве отчетных сегментов ни в 2014, ни в 2013 году.

Регионы включают предоставление в аренду офисных площадей в г. Краснодар, а также результаты операционной деятельности дочерних компаний ООО «ЦМТ-Регион», ООО «ЦМТ-Регион-Саранск».

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

- еженедельно – выручка от продажи внешним покупателям и межсегментная выручка;
- ежеквартально – расходы, валовая прибыль (доходы за вычетом прямых расходов), прибыль от операционной деятельности.
- ежегодно финансовые результаты деятельности на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения.

Деятельность всех сегментов, кроме сегмента «Регионы», концентрируется в г.Москве. В 2014-2013 годах ни одному из покупателей индивидуальный объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов.

2014 тыс.руб.	Гостиничный комплекс	Офисно- квартирный комплекс	Комплекс объектов питания	Апарт-отель «Эридан»	Конгресс- Центр	Прочие услуги ЦМТ	ГК «Союз»	ОСК «Промин- экспо»	Регионы	Итого
Выручка отчетного сегмента	963.219	3.751.692	676.325	224.950	280.301	145.720	92.954	129.547	46.690	6.311.398
Выручка от продаж между сегментами	(4.796)	(13.600)	-	-	-	(2.749)	-	-	(1.705)	(22.850)
Выручка сегмента	958.423	3.738.092	676.325	224.950	280.301	142.971	92.954	129.547	44.985	6.288.548
Валовая прибыль сегментов	378.066	3.171.019	76.270	72.216	107.859	(551.343)	49.696	54.507	19.874	3.378.164
Основные средства и инвестиционное имущество										
на 31 декабря 2014	6.454.604	34.233.839	1.798.129	4.284.062	1.005.837	-	1.282.913	1.058.819	586.944	50.705.147
Основные средства	6.454.604	-	1.798.129	-	-	-	1.282.913	-	-	9.535.646
Инвестиционное имущество	-	34.233.839	-	4.284.062	1.005.837	-	-	1.058.819	586.944	41.169.501
2013 тыс.руб.										
	Гостиничный комплекс	Офисно- квартирный комплекс	Комплекс объектов питания	Апарт-отель «Эридан»	Конгресс- Центр	Прочие услуги ЦМТ	ГК «Союз»	ОСК «Промин- экспо»	Регионы	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	1.135.108	3.554.891	693.584	213.147	424.548	119.580	107.137	130.107	53.221	6.431.323
Выручка от продаж между сегментами	(40.256)	(26.182)	-	-	-	(7)	-	-	-	(66.445)
Выручка ИТОГО	1.094.852	3.528.709	693.584	213.147	424.548	119.573	107.137	130.107	53.221	6.364.878
Валовая прибыль сегментов	483.510	3.020.836	120.544	70.455	202.437	(562.359)	40.714	40.052	39.449	3.455.638
Основные средства и инвестиционное имущество										
на 31 декабря 2013	7.332.980	34.001.045	1.649.256	4.024.467	1.387.706	-	1.306.651	1.077.297	549.458	51.328.860
Основные средства	7.332.980	-	1.649.256	-	-	-	1.306.651	-	-	10.288.887
Инвестиционное имущество	-	34.001.045	-	4.024.467	1.387.706	-	-	1.077.297	489.560	40.980.075
Активы к выбытию	-	-	-	-	-	-	-	-	59.898	59.898

Сверка прибылей, активов и обязательств отчетных сегментов

тыс. руб.	2014	2013
Выручка		
Выручка от продаж внешним покупателям	6,288,548	6,364,878
<i>Корректировки:</i>		
Равномерное распределение выручки по договорам аренды	(37,266)	(37,974)
Прочие	1,076	1,951
Консолидированная выручка	6,252,358	6,328,855
 Валовая прибыль за период	 2014	 2013
Общая валовая прибыль отчетных сегментов за период	3,378,164	3,455,638
<i>Корректировки на доходы и расходы, не относящиеся ни к одному сегменту:</i>		
Себестоимость продаж, коммерческие и административные расходы	(1,970,543)	(1,846,836)
Финансовые доходы и расходы	2,103,661	264,101
Прочие доходы	22,719	37,977
<i>Прочие корректировки:</i>		
Переоценка инвестиционного имущества	(32,973)	557,550
Убыток от обесценения основных средств	(64,264)	(7,428)
Амортизация основных средств	(133,438)	(131,631)
Прочее	(260,811)	(29,467)
Консолидированная прибыль до налогообложения	3,042,515	2,299,904
 тыс. руб.	 31 декабря 2014	 31 декабря 2013
Основные средства и инвестиционное имущество	50,705,147	51,328,860
Основные средства, не распределяемые по сегментам	707,691	717,995
Прочие активы, не распределяемые по сегментам	7,674,376	5,394,530
Консолидированная общая величина активов	59,087,214	57,441,385

Основные средства, не распределяемые по сегментам, представляют собой здание и прочее движимое имущество, используемые в административных целях.

7 Активы, предназначенные для продажи

21 ноября 2013 года руководство Группы приняло решение о продаже доли участия в ООО «ЦМТ-Регион-Саранск». К 31 декабря 2013 года руководство предприняло необходимые меры для подготовки ООО «ЦМТ-Регион-Саранск» для немедленной продажи и инициировало активную программу поиска покупателя доли участия, поэтому в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, активы и обязательства данного дочернего предприятия были показаны в составе активов, предназначенных для продажи.

Однако в связи со сложившейся макроэкономической ситуацией в Российской Федерации во втором полугодии 2014 года ни одну сделку по отчуждению доли участия в указанном дочернем предприятии не удалось реализовать. Поэтому в данной консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства ООО «ЦМТ-Регион-Саранск» более не классифицируются в качестве активов, предназначенных для продажи.

Вместе с тем в настоящее время руководство Группы продолжает поиск контрагента для продажи доли или сдачи в аренду имущества, числящегося на балансе ООО «ЦМТ-Регион-Саранск».

По состоянию на 31 декабря 2013 года прекращенная деятельность включала следующие активы и обязательства до исключения внутригрупповых оборотов:

тыс. руб.	2013
Активы, классифицированные в категорию предназначенных для продажи	
Инвестиционное имущество	59,898
Запасы	1,598
Денежные средства	291
Итого активы, предназначенные для продажи	61,787
Обязательства, классифицированные в категорию предназначенных для продажи	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,025
Кредиты и займы	381
Отложенные налоговые обязательства	471
Итого обязательств перед третьими сторонами, предназначенные для продажи	7,877
Займ от компании Группы	183,802
Итого обязательства	191,679

Справедливая стоимость инвестиционного имущества выбывающего предприятия была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для применения методов оценки. Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости, определены в примечании 5.

8 Выручка

тыс. руб.	2014	2013
Выручка от сдачи недвижимости в аренду	4,037,380	3,781,540
Выручка от предоставления услуг гостиниц	1,100,426	1,267,265
Выручка от ресторанной деятельности	578,526	581,507
Выручка от конгрессно-выставочной деятельности	258,653	402,153
Выручка от предоставления услуг связи	157,659	174,563
Прочая выручка	119,714	121,827
	6,252,358	6,328,855

С целью сопоставимости показателей по видам выручки данным, используемым для управленческого анализа, руководство Группы отразило следующие реклассификации сравнительных показателей за 2013 год в данной консолидированной финансовой отчетности:

- Выручка от предоставления завтраков клиентам гостиниц, минибаров и поэтажного обслуживания в сумме 122 млн.руб. перенесены из состава выручки от ресторанной деятельности в состав выручки от предоставления гостиничных услуг, т.к. они являются частью комплексной услуги;
- Выручка от сдачи площадей в аренду для организации ресторанов в сумме 83 млн.руб. перенесена из состава выручки от ресторанной деятельности в состав выручки от сдачи недвижимости в аренду;
- Выручка от сдачи в аренду прочих объектов (например, площадь под банкоматы и кофейные аппараты) в сумме 63 млн.руб. перенесена из состава прочей выручки в состав выручки от сдачи недвижимости в аренду.

9 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2014	2013
Расходы на оплату труда и социальное страхование	501,919	588,986
Амортизация основных средств и нематериальных активов	486,092	491,194
Прочие налоги	321,897	160,551
Эксплуатационные расходы	296,258	293,387
Ремонт и обслуживание	174,337	104,651
Стоимость проданных товаров	148,060	132,260
Расходы по франчайзингу	83,465	93,858
Сырье и материалы	70,219	66,277
Услуги по обеспечению и проведению конгрессов, выставок	67,650	83,262
Прочие расходы	24,168	25,037
Комиссионное вознаграждение агентам	21,961	11,865
Связь и ТВ	20,658	11,950
Охрана	17,639	16,928
Обслуживание помещений и территорий	7,904	12,931
	2,242,227	2,093,137

10 Коммерческие расходы

тыс. руб.	2014	2013
Расходы на оплату труда и социальное страхование	461,493	456,999
Амортизация основных средств и нематериальных активов	31,772	32,004
Материалы	26,072	25,922
Банковские расходы	23,541	24,363
Услуги сторонних организаций	23,046	23,057
Реклама и маркетинг	22,666	10,263
Прочие	16,007	13,855
	604,597	586,463

11. Общехозяйственные и административные расходы

тыс. руб.	2014	2013
Расходы на оплату труда и социальное страхование	1,506,458	1,446,216
Страхование	135,992	93,115
Амортизация основных средств и нематериальных активов	104,797	103,357
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	94,636	7,288
Расходы на материальную помощь и благотворительность	75,704	72,107
Регистрационные и членские взносы	68,773	95,992
Материалы	59,884	47,434
Ремонт и обслуживание	55,303	56,979
Эксплуатационные расходы	36,941	36,283
Консультационные услуги	33,571	38,173
Налоги, кроме налога на прибыль	28,588	31,788
Расходы от продажи и списания основных средств	22,110	19,710
Расходы по использованию товарного знака	21,834	22,034
Обслуживание вычислительной техники	20,690	28,395
Расходы на аренду	13,034	9,840
Списание дебиторской задолженности	12,582	1,630
Корпоративные мероприятия	10,182	6,382
Аудиторские услуги	7,312	6,910
Прочие расходы	83,772	77,918
	2,392,163	2,201,551

12. Нетто-величина финансовых доходов

тыс. руб.	2014	2013
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Прибыль от изменения обменных курсов иностранных валют	1,948,334	161,212
Процентный доход по банковским депозитам	188,815	155,911
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период	1,798	-
Дивидендный доход по финансовым активам	528	497
Доходы от продажи ассоциированной компании	-	2,000
Финансовые доходы	2,139,475	319,620
Проценты по актуарным обязательствам	(33,491)	(43,094)
Высвобождение дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	(2,320)	(11,180)
Расход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период	-	(1,245)
Финансовые расходы	(35,814)	(55,519)
Нетто-величина финансовых доходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	2,103,661	264,101

- i. В декабре 2013 года Группа продала 25% долю в ООО «Ресторань на Московской» за 2,000 тыс.руб. Балансовая стоимость инвестиции по состоянию на дату продажи составляла 0 тыс.руб.

13. Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для компаний Группы составляет 20%.

тыс. руб.	2014	2013
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(740,261)	(478,672)
Налоги доначисленные за прошлые периоды	2,659	(6,521)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	42,494	(150,653)
	(695,108)	(635,846)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

тыс.руб.	2014			2013		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Переоценка объектов основных средств	(196,630)	39,326	(157,303)	(42,573)	8,515	(34,058)
Актуарные прибыли по планам с установленным и выплатами	88,747	(17,749)	70,997	39,105	(7,821)	31,284
	<u>(107,883)</u>	<u>21,577</u>	<u>(86,306)</u>	<u>(3,468)</u>	<u>694</u>	<u>(2,774)</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	2014		2013	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	<u>3,042,515</u>	<u>100</u>	<u>2,299,904</u>	<u>100</u>
Налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(608,503)	20	(459,981)	20
Невычитаемые расходы	(89,466)	3	(93,494)	4
Ранее непризнанные отложенные налоги	202	-	(75,850)	-
Недоначислено в предшествующие годы	<u>2,659</u>	<u>-</u>	<u>(6,521)</u>	<u>-</u>
	<u>(695,108)</u>	<u>23</u>	<u>(635,846)</u>	<u>24</u>

14. Основные средства

тыс. руб.
Переоцененная/историческая стоимость

Остаток на 1 января 2013

Поступления

Выбытия

Ввод в эксплуатацию

Перемещение в состав инвестиционного имущества

Переоценка

Остаток на 31 декабря 2013

Остаток на 1 января 2014

Поступления

Выбытия

Ввод в эксплуатацию

Перемещение в состав инвестиционного имущества

Переоценка

Остаток на 31 декабря 2014

Амортизация и результат переоценки

Остаток на 1 января 2013

Начисленная амортизация

Выбытия

Переоценка

Остаток на 31 декабря 2013

Остаток на 1 января 2014

Начисленная амортизация

Выбытия

Переоценка

Остаток на 31 декабря 2014

Балансовая стоимость

На 1 января 2013

На 31 декабря 2013

На 31 декабря 2014

Земля и здания	Оборудование и техника	Инфраструктурные сооружения	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
21,509,345	815,960	483,908	58,510	714,996	104,271	23,686,990
-	27,390	-	49	1,096	33,822	62,357
-	(289)	-	(9,950)	(1,170)	(3,298)	(14,707)
3,811	19,079	3,084	-	4,979	(30,953)	-
-	-	-	-	-	(40,999)	(40,999)
(2,447,317)	218,072	97,368	4,436	40,003	-	(2,087,438)
19,065,839	1,080,212	584,360	53,045	759,904	62,843	21,606,203
19,065,839	1,080,212	584,360	53,045	759,904	62,843	21,606,203
45	27,763	5,285	7,377	6,693	33,431	80,594
-	(1,394)	-	(4,160)	(1,085)	-	(6,639)
-	33,293	7,415	-	11,811	(52,519)	-
-	57,642	-	-	-	(24,958)	32,684
(787,896)	121,627	1,169,514	30,436	(135,773)	-	397,908
18,277,988	1,319,143	1,766,574	86,698	641,551	18,796	22,110,750
(11,210,988)	(307,627)	(176,893)	(21,042)	(314,427)	-	(12,030,977)
(355,484)	(117,394)	(45,525)	(8,440)	(92,145)	-	(618,988)
-	152	-	6,871	1,116	-	8,139
2,262,589	(137,415)	(68,827)	(2,292)	(11,550)	-	2,042,505
(9,303,883)	(562,284)	(291,245)	(24,903)	(417,006)	-	(10,599,321)
(9,303,883)	(562,284)	(291,245)	(24,903)	(417,006)	-	(10,599,321)
(306,094)	(152,358)	(56,585)	(11,700)	(86,796)	-	(613,533)
-	966	-	2,622	649	-	4,237
407,264	(55,869)	(1,151,709)	(21,393)	162,911	-	(658,796)
(9,202,713)	(769,545)	(1,499,539)	(55,374)	(340,242)	-	(11,867,413)
10,298,357	508,333	307,015	37,468	400,569	104,271	11,656,013
9,761,956	517,928	293,115	28,142	342,898	62,843	11,006,882
9,075,275	549,598	267,035	31,324	301,308	18,797	10,243,337

Амортизационные отчисления за 2014 год в размере 483,192 тыс. руб. (2013: 487,818 тыс.руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, 31,527 тыс. руб. (2013: 31,824 тыс.руб.) – в составе коммерческих расходов и 98,814 тыс. руб. (2013: 99,346 тыс.руб.) – в составе административных расходов.

а. Переоценка объектов основных средств

Руководство Группы привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года. Оценка справедливой стоимости основных средств была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки. Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости, изложены в примечании 5.

б. Балансовая стоимость с использованием модели по фактическим затратам

Балансовая стоимость, которая подлежала бы признанию, если бы активы учитывались с использованием модели учета по фактическим затратам по состоянию на отчетные даты следующая:

	<u>Земля и здания</u>	<u>Оборудов ание и техника</u>	<u>Инфраструктурные сооружения</u>	<u>Транспор тные средства</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
Балансовая стоимость 31 декабря 2013	6,299,009	366,005	245,475	17,416	318,632	7,246,587
Балансовая стоимость 31 декабря 2014	6,186,744	340,933	224,438	14,331	245,431	7,011,877

Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года была рассчитана исходя из условно-первоначальной стоимости на дату первого применения МСФО Группой, 1 января 2010 года, которая, в свою очередь, была определена на основе справедливой стоимости основных средств на указанную дату.

15. Инвестиционное имущество

	Земля и здания	Прочие	Незавершен ное строительст во	Итого
<i>Справедливая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2013	38,480,445	1,725,049	109,813	40,315,308
Поступление	57,509	81,345	-	138,854
Выбытие	(71)	(12,666)	-	(12,737)
Ввод в эксплуатацию	41,663	37,014	(78,677)	-
Перемещение из состава основных средств	18,178	22,821	-	40,999
Изменение справедливой стоимости	561,889	(4,339)	-	557,550
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи (примечание 7)	(50,558)	(2,686)	(6,654)	(59,898)
Остаток на 31 декабря 2013	39,109,055	1,846,538	24,482	40,980,075
<i>Справедливая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2014	39,109,055	1,846,538	24,482	40,980,075
Поступление	1,160	118,811	90,953	210,924
Выбытие	-	(12,211)	-	(12,211)
Ввод в эксплуатацию	10,573	83,384	(93,957)	-
Перевод из состава активов на продажу	49,186	3,524	-	52,710
Перемещение в состав основных средств	-	(57,642)	-	(57,642)
Перемещение из состава основных средств	-	-	24,958	24,958
Изменение справедливой стоимости	142,028	(171,342)	-	(29,314)
Остаток на 31 декабря 2014	39,312,003	1,811,062	46,436	41,169,501
<i>Балансовая стоимость</i>				
На 1 января 2013	38,480,445	1,725,049	109,813	40,315,308
На 31 декабря 2013	39,109,055	1,846,538	24,482	40,980,075
На 31 декабря 2014	39,312,003	1,811,062	46,436	41,169,501

Руководство Группы привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года. Оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки. Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости, изложены в примечании 5.

Для более прозрачного представления информации об имущественном положении Группы в составе инвестиционного имущества выделена стоимость объектов незавершенного строительства. В консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и более ранние периоды, их стоимость отражалась в категории «Земля и здания». Данные на 31 декабря 2013 года пересчитаны для их представления на сопоставимой основе.

16. Нематериальные активы

тыс. руб.	Товарный знак	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочие	Итого
Фактическая стоимость					
1 января 2013	30,376	52,899	3,607	207	87,089
Приобретение	-	8,895	-	187	9,082
Выбытие	-	(18,409)	(225)	-	(18,634)
31 декабря 2013	30,376	43,385	3,382	394	77,537
1 января 2014	30,376	43,385	3,382	394	77,537
Поступление	-	25,631	-	506	26,137
Выбытие	-	(313)	(2,281)	(36)	(2,630)
31 декабря 2014	30,376	68,703	1,101	864	101,044
Амортизация					
1 января 2013	(9,113)	(18,869)	(2,500)	(55)	(30,537)
Начисленная амортизация	(1,519)	(5,191)	(880)	(25)	(7,615)
Выбытие	-	6,276	218	-	6,494
31 декабря 2013	(10,632)	(17,784)	(3,162)	(80)	(31,658)
Амортизация					
1 января 2014	(10,632)	(17,784)	(3,162)	(80)	(31,658)
Начисленная амортизация	(1,519)	(7,543)	(25)	(40)	(9,127)
Выбытие	-	313	2,281	17	2,611
31 декабря 2014	(12,151)	(25,014)	(906)	(103)	(38,174)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2013	21,263	34,030	1,107	152	56,552
На 31 декабря 2013	19,744	25,601	220	314	45,879
На 31 декабря 2014	18,225	43,689	195	761	62,870

(а) Амортизация и убытки от обесценения

Амортизация, начисленная на нематериальные активы, за 2014 год была отражена в размере 2,899 тыс.руб. в составе себестоимости продаж, 245 тыс.руб. – в составе коммерческих расходов и 5,983 тыс. руб. – в составе административных расходов (в 2013 году: 3,377 тыс.руб. в составе себестоимости продаж, 180 тыс.руб. – в составе коммерческих расходов и 4,058 тыс. руб. – в составе административных расходов).

17. Прочие инвестиции

тыс. руб.	2014	2013
Внеоборотные		
Займы выданные	9,730	2,811
Прочие	1,470	1,897
	11,200	4,708
Оборотные		
Краткосрочные банковские депозиты	3,785,377	3,112,201
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	17,707	15,908
Займы выданные	-	400
	3,803,084	3,128,509

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

Краткосрочные банковские депозиты

Валюта	Номинальные и эффективные ставки	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Евро	1.65%-4.25%	1,270,425	1,178,403
Рубли	8.5%-19.5%	710,990	1,328,205
Доллары США	2%-5%	1,803,962	605,593
		3,785,377	3,112,201

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков, в которых Группа держит краткосрочные банковские депозиты, по внешним кредитным рейтингам, присвоенным банкам, в которых размещены денежные средства. Рейтинги условно приведены к классификации, применяемой Moody's:

тыс.руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Внешний кредитный рейтинг Вaa3 и выше	-	920,899
Внешний кредитный рейтинг Ba1-Ba3	1,736,742	1,022,418
Внешний кредитный рейтинг B1-B3	803,178	366,633
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	1,245,458	802,251
	3,785,377	3,112,201

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов раскрыта в примечании 26.

18. Отложенные налоговые активы и обязательства

а. Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 года отложенные налоговые обязательства в размере 264,661 тыс.руб. (31 декабря 2013 года: 247,749 тыс.руб.), возникшие в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не были признаны в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этих обязательств и убеждена, что в обозримом будущем они не возникнут.

в. Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс.руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Основные средства и инвестиционное имущество	1,575,827	557	(10,495,555)	(9,002,608)	(8,919,728)	(9,002,051)
Нематериальные активы	7,548	23	(19,775)	(8,940)	(12,227)	(8,917)
Финансовые активы	121,801	83	(89,500)	-	32,301	83
Запасы	549	681	(2)	-	547	681
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24,829	66,074	(41,789)	(47,962)	(16,960)	18,112
Резервы	785	14,294	-	-	785	14,294
Налоговые убытки	27,426	27,969	-	-	27,426	27,969
Торговая и прочая кредиторская задолженность	70,839	72,522	(846)	(4,627)	69,993	67,895
Налоговые активы/ (обязательства)	1,829,604	182,203	(10,647,467)	(9,064,137)	(8,817,863)	(8,881,934)
Зачет налога	(1,815,101)	(169,102)	1,815,101	169,102	-	-
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	<u>14,503</u>	<u>13,101</u>	<u>(8,832,366)</u>	<u>(8,895,035)</u>	<u>(8,817,863)</u>	<u>(8,881,934)</u>

с. Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2014	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2014
Основные средства и инвестиционное имущество	(9,002,051)	42,997	39,326	(8,919,728)
Нематериальные активы	(8,917)	(3,310)	-	(12,227)
Финансовые активы	83	32,218	-	32,301
Запасы	681	(134)	-	547
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18,112	(35,072)	-	(16,960)
Резервы	14,294	(13,509)	-	785
Налоговые убытки	27,969	(543)	-	27,426
Торговая и прочая кредиторская задолженность	67,895	19,847	(17,749)	69,993
	<u>(8,881,934)</u>	<u>42,494</u>	<u>21,577</u>	<u>(8,817,863)</u>

тыс. руб.	1 января 2013	Выбытие в состав активов на продажу (Прим. 7)	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2013
Основные средства и инвестиционное имущество	(8,799,380)	(21,832)	(189,354)	8,515	(9,002,051)
Нематериальные активы	(11,105)	-	2,188	-	(8,917)
Финансовые активы	4,358	-	(4,275)	-	83
Запасы	-	-	681	-	681
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(26,731)	(2,167)	47,010	-	18,112
Резервы	(1,598)	-	15,892	-	14,294
Налоговые убытки	2,042		25,927		27,969
Торговая и прочая кредиторская задолженность	99,951	-	(24,235)	(7,821)	67,895
	<u>(8,732,463)</u>	<u>(23,999)</u>	<u>(126,166)</u>	<u>694</u>	<u>(8,881,934)</u>

19. Запасы

тыс.руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Сырье и материалы	56,396	47,400
Запасные части	30,507	26,656
Прочие материалы	16,139	18,859
Товары для перепродажи	16,976	14,123
Готовая продукция	65	46
	<u>120,083</u>	<u>107,084</u>
Резерв обесценения запасов	<u>(2,424)</u>	<u>(2,470)</u>
	<u>117,659</u>	<u>104,614</u>

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансовая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	145,176	62,480
Прочая финансовая дебиторская задолженность	17,212	9,991
	<u>162,388</u>	<u>72,471</u>
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(98,598)	(13,999)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(14,402)	(1,610)
Итого финансовая дебиторская задолженность, нетто	<u>49,388</u>	<u>56,862</u>

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Нефинансовая дебиторская задолженность		
НДС к возмещению	101,404	149,141
Авансы поставщикам	70,151	120,216
Задолженность по прочим налогам	2,735	722
Начисленная, но не предъявленная выручка	201,478	234,060
	375,768	504,139
Резерв под авансы поставщикам	(1,379)	(2,550)
Итого нефинансовая дебиторская задолженность, нетто	374,389	501,589
Торговая и прочая дебиторская задолженность	423,777	558,451

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 26.

21. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства в кассе	1,879	938
Остатки на банковских счетах	1,017,521	637,616
Краткосрочные депозиты	2,106,149	565,427
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств	3,125,549	1,203,981

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

тыс.руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства в кассе	1,879	938
Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в банках		
Внешний кредитный рейтинг Baa3 и выше	117,112	711,620
Внешний кредитный рейтинг Ba1-Ba3	2,288,957	8,868
Внешний кредитный рейтинг B1-B3	619,515	261,207
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	98,086	221,348
	3,125,549	1,203,981

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в примечании 26.

22. Капитал и резервы

а. Уставный капитал и резерв собственных акций

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Уставный капитал	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Количество акций						
Разрешенные к выпуску/оплаченные акции, шт.	1,083,000,000	1,083,000,000	162,000,000	162,000,000	1,245,000,000	1,245,000,000
Выкупленные акции, шт.	(172,229,261)	(165,229,261)	(10,034,760)	(10,417,960)	(182,264,021)	(175,647,221)
В обращении на конец периода, полностью оплаченные, руб.	<u>910,770,739</u>	<u>917,770,739</u>	<u>151,965,240</u>	<u>151,582,040</u>	<u>1,062,735,979</u>	<u>1,069,352,779</u>
Номинальная стоимость, руб.	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

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

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

Резерв собственных акций

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

в. Дивиденды

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

тыс. руб.	2014	2013
Дивиденды по обыкновенным акциям	297,439	239,363
Дивиденды по привилегированным акциям	49,504	42,010
Итого дивиденды	346,943	281,373
Дивиденды на одну акцию		
Дивиденды по обыкновенным акциям (руб.)	0.32658	0.2705448
Дивиденды по привилегированным акциям (руб.)	0.32658	0.2705448

23. Прибыль на акцию

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

Ниже представлена выверка прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций:

тыс. руб.	2014	2013
Прибыль за отчетный год до вычета дивидендов по привилегированным акциям и прибыли, причитающейся держателям неконтролирующих долей участия	2,347,407	1,664,058
Дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям	(49,504)	(42,010)
Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующих долей участия	-	(20,073)
Прибыль за отчетный год, причитающаяся держателям обыкновенных акций	2,297,903	1,601,975
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	911,996,246	914,658,116
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	2.52	1.75

24. Вознаграждения работникам

Группа определила долгосрочные пенсионные обязательства перед работниками, согласно условиям коллективного договора и внутреннему положению о негосударственном пенсионном обеспечении, и неработающими пенсионерами, согласно положению о Совете ветеранов.

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

Дополнительная пенсия, установленная Группой, составляет 4,000 рублей в месяц в течение восьми лет после выхода на пенсию (условия, действовавшие по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года). Схема финансируется Группой путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – связанной стороне.

а. Состав активов плана

Суммы на именных пенсионных счетах работников могут быть выплачены или переведены в другие негосударственные пенсионные фонды. Активы плана, причитающиеся Группе, по состоянию на отчетные даты незначительны.

б. Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

тыс. руб.	2014	2013
Полные обязательства на начало отчетного периода	418,634	431,125
Стоимость услуг текущего периода	21,196	25,747
Проценты по актуарному обязательству	33,491	43,094
Актуарные прибыли, признанные в составе прочего совокупного дохода	(88,747)	(39,105)
Выплаты по программе	(39,072)	(42,227)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	345,502	418,634

с. Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

тыс. руб.	2014	2013
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	21,196	25,747
Проценты по актуарному обязательству	33,491	43,094
	54,687	68,841

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

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

тыс. руб.	2014	2013
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на начало отчетного года	140,947	101,842
Признано в течение отчетного года	88,747	39,105
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на конец отчетного года	229,693	140,947

e. Актуарные допущения

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

	31 декабря 2014 %	31 декабря 2013 %
Ставка дисконтирования	13.0	8.0
Темп роста пенсионных выплат	7.0	5.1
Вероятность увольнения	7.0	5.0

Допущения в отношении ожидаемого дожития основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. В настоящее время в России пенсионный возраст составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. Ожидаемая продолжительность жизни составляет 75 лет для мужчин и 80 лет для женщин.

25. Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность

a. Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансовая долгосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	56,778	55,605
	56,778	55,605
Нефинансовая долгосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей	1,288	574
	1,288	574
	58,066	56,179

в. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансовая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	94,204	56,788
Задолженность перед персоналом	13,556	12,299
Задолженность перед учредителями	4,579	3,599
	<u>112,339</u>	<u>72,686</u>
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Авансы от арендаторов	755,541	1,003,022
Задолженность по НДС	194,629	218,413
Задолженность по прочим налогам	89,348	43,250
Задолженность во внебюджетные фонды	31	212
Прочие обязательства	-	93
	<u>1,039,549</u>	<u>1,264,990</u>
	<u>1,151,888</u>	<u>1,337,676</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 26.

26. Управление рисками

а. Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

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

в. Кредитный риск

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

i. Подверженность кредитному риску

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

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	17,707	15,908
Прочие инвестиции	1,470	1,897
Дебиторская задолженность	49,388	56,862
Долгосрочные и краткосрочные банковские депозиты	3,785,377	3,112,201
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	9,730	3,211
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3,125,549	1,203,981
	6,989,221	4,394,060

ii. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по аналогичным финансовым активам.

Убытки от обесценения

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

тыс.руб.	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение
Текущая	67,437	(18,167)	45,304	-
Просроченная до 360 дней	86,574	(86,456)	16,854	(5,297)
Просроченная более 360 дней	8,377	(8,377)	10,313	(10,312)
	162,388	(113,000)	72,471	(15,609)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

тыс.руб.	2014	2013
Сальдо на 1 января	15,609	15,290
Начисление резерва	105,644	7,685
Перевод в состав активов на продажу	-	(5,143)
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(8,253)	(2,223)
Сальдо на 31 декабря	113,000	15,609

с. Риск ликвидности

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

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей там, где они предусмотрены.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств					
		по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	Свыше 3 лет
31 декабря 2014							
Займы полученные и собственные векселя	(524)	(524)	(524)				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(169,399)	(196,584)	(66,553)	(48,818)	(7,383)	(7,383)	(66,447)
	<u>(169,923)</u>	<u>(197,107)</u>	<u>(67,077)</u>	<u>(48,818)</u>	<u>(7,383)</u>	<u>(7,383)</u>	<u>(66,447)</u>
31 декабря 2013							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(128,291)	(135,295)	(68,266)	(4,420)	(19,658)	(4,295)	(38,656)
	<u>(128,291)</u>	<u>(135,295)</u>	<u>(68,266)</u>	<u>(4,420)</u>	<u>(19,658)</u>	<u>(4,295)</u>	<u>(38,656)</u>

d. Рыночный риск

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

i. Валютный риск

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

Подверженность валютному риску

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

тыс. руб.	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
Торговая дебиторская задолженность	1,526	498	5,785	1,773
Краткосрочные и долгосрочные инвестиции	1,803,962	1,270,425	605,593	1,178,403
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1,167,124	1,294,366	62,733	218,779
Торговая кредиторская задолженность	(118,032)	-	(49,257)	(237)
	2,854,580	2,565,289	624,854	1,398,718

На конец года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в рублях	1 доллар США	1 евро
31 декабря 2014	56.2584	68.3427
31 декабря 2013	32.7292	44.9699

Анализ чувствительности

Ниже показано влияние на величину собственного капитала на отчетные даты и прибыли или убытка за период изменения курса рубля на 1 процент по отношению к указанным иностранным валютам. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности показатели на 31 декабря 2013 были пересчитаны для их представления на сопоставимой основе. В консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и более ранние периоды, при анализе чувствительности использовалось изменение курсов иностранных валют в размере 20%. Фактически на дату подписания отчетности по сравнению с отчетной датой произошло укрепление курса рубля на 10% по отношению к евро и ослабление на 1% по отношению к доллару соответственно.

	Прибыль и увеличение собственного капитала/ (убыток и уменьшение собственного капитала)	
	Укрепление рубля на 1%	Ослабление рубля на 1%
31 декабря 2014 года		
Доллары США	(28,407)	28,407
Евро	(25,635)	25,635
31 декабря 2013 года		
Доллары США	(6,249)	6,249
Евро	(13,986)	13,986

ii. Процентный риск

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

е. Страновой риск

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Данные санкции могут привести к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам сбыта, а также повлечь иные возможные негативные последствия. В сентябре и октябре 2014 года российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Центральным Банком Российской Федерации, вырос с 36.93 рублей за доллар США по состоянию на 1 сентября 2014 года до 56.26 рублей за доллар США по состоянию на 31 декабря 2014 года. Руководство Группы не может достоверно оценить влияние дальнейшего ухудшения операционной среды Группы, на ее будущее финансовое положение и операционную деятельность в результате данных событий. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

ф. Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

27. Приобретение неконтролирующих долей

23 июля 2013 года Группа приобрела дополнительные 49.99% в ОАО «ЦМТ-Краснодар» за 44,002 тыс.руб., увеличив свою долю с 50.01% до 100%.

28. Операционная аренда

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

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

тыс. руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Менее года	120,984	284,145
От 1 до 5 лет	18,535	109,265
	139,520	393,410

Группа сдает в аренду объекты инвестиционного имущества. Договор, как правило, заключается на один год с правом его последующего продления. Некоторые долгосрочные договоры аренды содержат условия о ежегодном увеличении ставок аренды на уровень инфляции 5-10% в год.

В течение 2014 года Группа признала выручку по договорам операционной аренды помещений в объектах инвестиционного имущества в размере 4,037,380 тыс.рублей (2013: 3,781,540 тыс.рублей).

Прямые операционные расходы, в том числе расходы на ремонт и текущее обслуживание объектов инвестиционного имущества, за 2014 год составили 924,726 тыс.рублей (2013: 890,145 тыс.рублей).

29. Принятые обязательства

На 31 декабря 2014 и 2013 годов у Группы существовали следующие обязательства по капитальным затратам:

тыс.руб.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
По приобретению, строительству, реконструкции, ремонту и текущему обслуживанию инвестиционного имущества	54,478	89,644
По приобретению основных средств	22,318	67,284
По приобретению нематериальных активов	6,559	14,882
	83,355	171,810

30. Условные активы и обязательства

а. Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа страхует имущество, повреждение или утрата которого по любой причине могли бы повлиять на финансовые показатели, от большинства рисков, в том числе стихийных бедствий. Страховая сумма может отличаться от балансовой стоимости имущества.

Также Группа страхует свои имущественные интересы, связанные с обязанностью возмещения вреда жизни, здоровью и имуществу арендаторов или гостей, которые могут возникнуть в ходе осуществления обычной деятельности.

в. Судебные разбирательства

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

с. Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Проверка правильности исчисления и полноты уплаты налогов Компанией за период 2009-2011 гг. была осуществлена в ходе выездной налоговой проверки, которая была начата в 2012 году и завершена в 2013 году. По результатам данной налоговой проверки не были начислены существенные штрафные санкции или налоги (примечание 13). Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, полагает, что в данной консолидированной финансовой отчетности налоговые обязательства отражены достоверно. Тем не менее, трактовка налогового законодательства соответствующими органами может быть иной, и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

31. Операции со связанными сторонами

а. Операции, совершаемые с ключевыми руководящими сотрудниками

i. Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам

Краткосрочное вознаграждение (оклад, премия, оплата ежегодного отпуска, налоги и взносы на фонд оплаты труда), выплаченное ключевым руководящим сотрудникам в отчетном году составило 106,035 тыс.руб. (2013: 97,936 тыс.руб.), в том числе выплаты при увольнении 1,700 тыс.руб. (2013: 0 тыс.руб.).

ii. Вознаграждение членам Совета Директоров

Вознаграждение, полученное членами Совета Директоров ОАО «ЦМТ», не состоящими в штате компании, составило 3,510 тыс.руб. в 2014 году и 3,395 тыс.руб. в 2013 году.

б. Операции с участием связанных сторон

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

i. Оказание услуг

тыс. руб.	Выручка		Дебиторская задолженность	
	2014	2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Контролирующий собственник	3,364	866	16,401	14,532
Компании под общим контролем	4,019	3,284	6,834	698
	<u>7,383</u>	<u>9,170</u>	<u>23,235</u>	<u>15,229</u>

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

ii. Приобретение услуг

тыс. руб.	Приобретение услуг		Кредиторская задолженность	
	2014	2013	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Контролирующий собственник	(88,460)	(116,479)	-	-
Компании под общим контролем	(21,634)	(16,227)	(622)	(449)
	<u>(110,094)</u>	<u>(132,706)</u>	<u>(622)</u>	<u>(449)</u>

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

iii. Прочие операции

В 2013 году операции Группы со связанной стороной под общим контролем по продаже акций составили 724,000 тыс.руб., задолженность покупателя на 31 декабря 2013 года отсутствует.

iv. Расчеты по пенсионным обязательствам

Группа финансирует схему дополнительного вознаграждения работников предприятий путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – компанию под общим контролем (см.примечание 24).

32. События после отчетной даты

Советом Директоров Компании вынесено предложение об утверждении на годовом собрании акционеров решения о выплате дивидендов по результатам 2014 года в размере 353,686 тыс.руб. по обыкновенным акциям и 52,906 тыс.руб. по привилегированным акциям.

33. База для оценки

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

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

34. Изменения учетной политики

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 35, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года:

- a. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (2011),
- b. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»,
- c. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода».

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

а. Дочерние предприятия

В результате вступления в силу МСФО (IFRS) 10 (2011) Группа внесла изменения в свою учетную политику в части определения наличия контроля над объектами своих инвестиций и, следовательно, необходимости их консолидации. МСФО (IFRS) 10 (2011) вводит новую модель контроля, основными элементами которой являются наличие полномочий в отношении объекта инвестиций, подверженность рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или наличие прав на получение такого дохода, и возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

В соответствии с требованиями к переходу, установленными МСФО (IFRS) 10 (2011), Группа провела новую оценку наличия контроля в отношении своих объектов инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Применение МСФО (IFRS) 10 (2011) не повлекло за собой изменение периметра консолидации.

б. Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7. В результате Группа включила дополнительные раскрытия в отношении справедливой стоимости (см. примечания 5, 14 и 15).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 13 Группа применила новое руководство по оценке справедливой стоимости перспективно и не представила сравнительную информацию для новых раскрытий. Несмотря на вышеизложенное, данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

с. Представление статей прочего совокупного дохода

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представив статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

35. 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.

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

а. Принципы консолидации

i. Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 35 (а)(iii)).

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию 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 долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

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

ii. Неконтролирующие доли

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

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

iii. Дочерние предприятия

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

iv. Потеря контроля

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

v. Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль над финансовой или операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается.

Доля в ассоциированных предприятиях учитывается методом долевого участия и при первоначальном признании отражается 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 и до даты прекращения этого значительного влияния.

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.

vi. Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

в. 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. Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

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

амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

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

d. 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 – признание и прекращение признания*

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов 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, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

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 предназначенный для торговли или определен к данной категории 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. Соответствующие затраты по 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 финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 35(m)(i)).

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 инвестиций, удерживаемых до погашения, были включены банковские депозиты (см. примечание 17).

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 20) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 21).

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.

ii. Непроизводные финансовые обязательства - оценка

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся займы и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям (см. примечание 25).

е. Уставный капитал и резерв собственных акций

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

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

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

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

f. Основные средства

i. Признание и оценка

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

При переоценке пропорционально пересчитывается стоимость основного средства и накопленная амортизация.

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

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

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

ii. Последующие затраты

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

iii. Амортизация

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

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. 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 | 54-55 лет, |
| • инфраструктурные сооружения | 4-41 лет, |
| • оборудование и техника | 3-26 лет, |
| • транспортные средства | 4-7 лет, |
| • прочие | 3-40 лет. |

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

g. Инвестиционное имущество

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

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

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

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

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

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

В случаях, когда часть объекта недвижимости используется для получения арендной платы, а другая часть — в производственных или административных целях, то объект классифицируется в качестве инвестиционного имущества только тогда, когда лишь незначительная часть этого объекта предназначена в производственных или в административных целях (если эти части объекта нельзя продать отдельно) или в качестве отдельных объектов (если такие части объекта могут быть проданы отдельно).

h. Нематериальные активы

i. Гудвил

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

ii. Прочие нематериальные активы

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

iii. 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.

iv. Амортизация

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

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

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

- | | |
|---------------------------|-----------|
| • лицензии | 1-5 лет, |
| • программное обеспечение | 1-19 лет, |
| • товарный знак | 20 лет. |

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

i. Арендованные активы

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

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

j. Запасы

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

к. Активы, предназначенные для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

Эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится сначала на уменьшение гудвила, а затем пропорционально на остальные ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов, активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам или инвестиционного имущества, которые продолжают оцениваться согласно соответствующих положений учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Кроме того, инвестиции, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

л. Обесценение

и. 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, 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, или
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

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

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

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

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

ii. Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

m. Вознаграждения работникам

i. Планы с установленными взносами

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

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

ii. Планы с установленными выплатами

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

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

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

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

iv. Краткосрочные вознаграждения

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

п. Резервы

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

i. Обременительные договоры

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

о. Выручка

i. Услуги аренды

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

Выручка от оказания услуг аренды включает в себя компенсацию эксплуатационных расходов, таких как отопление, электричество, связь и охранные услуги, если возмещение этих услуг включено в арендную плату согласно договору.

ii. Ресторанная деятельность

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

iii. Услуги гостиниц

Выручка от эксплуатации гостиниц представляет собой суммы счетов за гостиничные номера и прочие услуги, которые были оказаны, включая завтраки и пользование минибаром.

р. Финансовые доходы и расходы

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

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

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

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

q. Налог на прибыль

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

i. Текущий налог

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

ii. Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

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

г. Прибыль на акцию

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

с. Сегментная отчетность

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

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

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

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

36. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 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:

а. Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2014 года

В данной финансовой отчетности была принята одна новая интерпретация и несколько поправок, которые вступили в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Характер и влияние новой интерпретации и каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 32 -«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (Выпущены в декабре 2011 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)	Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных расчетов. Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IAS) 32 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
--	--

Поправки к МСФО (IAS) 39 – Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования (Выпущены в июне 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)	Целью поправок к МСФО (IAS) 39 является освобождение от необходимости прекращения учета хеджирования по МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 в обстоятельствах, когда инструмент хеджирования должен пройти процесс новации через центрального контрагента вследствие влияния закона или нормативных актов. Группа не заключала сделок по новации производных инструментов. Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IAS) 39 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Выпущены в мае 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)	Поправки к МСФО (IAS) 36 убирают требование раскрытия возмещаемой стоимости актива (или единицы, генерирующей денежные средства), если не было обесценения или восстановления ранее признанного обесценения в течение периода. Поправки также представляют дополнительные требования по раскрытиям возмещаемой стоимости обесценившихся активов, если эта стоимость определяется как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу. Применение поправок к МСФО (IAS) 36 не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

б. Новые стандарты, интерпретации и поправки, еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Группы:

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2010-2012г.) (Выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).	Включает следующие поправки: МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса – разъясняет, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента, должна осуществляться в соответствии с МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: Представление, а также требует, чтобы условное вознаграждение, не представляющее собой долевого инструмента, переоценивалось до справедливой стоимости на каждую отчетную дату, с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыли или убытки. МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты – требует дополнительных раскрытий суждений менеджмента в случаях, когда операционные сегменты агрегируются для определения отчетного сегмента. Также разъясняется, что сверка общих активов сегментов с активами компании требуется только в том случае, если величина активов сегментов предоставляется на регулярной основе лицу, принимающему операционные решения.
---	---

	МСФО (IFRS) 13 Справедливая стоимость – разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования несущественен. МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой так и чистой балансовой стоимости. Кроме того разъясняется, что накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостью актива. МСФО (IAS) 24 Связанные стороны – разъясняет, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.
Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2011-2013г.) (Выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).	Включает поправки к: МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости – разъясняет что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств. МСФО (IAS) 40 Инвестиционная недвижимость – разъясняет, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. МСФО (IAS) 40 помогает пользователям в определении недвижимости в качестве инвестиционной либо занимаемой собственником. А для определения того, является ли приобретение инвестиционной собственности приобретением бизнеса – требуется анализ соответствующих требований в МСФО (IFRS) 3. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы Разъяснение допустимых методов амортизации (Выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта. Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда: – нематериальный актив определен как мера выручки, или – выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.
Поправка к МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников (Выпущена в ноябре 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)	Поправка относится к взносам работников или третьих сторон в пенсионные планы с установленными выплатами и разъясняет учет таких взносов. Поправка разделяет взносы, связанные с услугами только в периоде оказания услуг и связанными с услугами более чем в одном периоде. Целью поправки является облегчение учета взносов, независимых от числа лет службы работников, например взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Организации с планами, требующими взносов в зависимости от оказанных услуг, должны признавать выгоду от таких взносов на протяжении сроков работы работников. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы Разъяснение допустимых методов амортизации (Выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта. Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда: – нематериальный актив определен как мера выручки, или – выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности (Выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевному методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений. Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.
Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014г.) (Выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)	Включает поправки к: МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи. МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия - Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности. - Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

	МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Группы.
МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями (Выпущен в мае 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)	МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации. Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов: 1. Определение договора с заказчиком 2. Определение обязательств по договору 3. Определение цены сделки 4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору 5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

	Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений. Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.
МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (Выпущен в июле 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)	Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков. Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода. Новые требования в отношении учета хеджирования больше

	основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39. Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 9 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.
МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (Выпущен в июле 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)	Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевыe инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков. Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода. Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39. Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 9 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

Прошнуровано, пронумеровано, скреплено печатью:

80 (восемьдесят) листов

Партнер
АО «БДО Юникон» Рудаков С.Н.

