

Публичное акционерное общество
«Центр международной торговли»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 публичного акционерного общества «Центр международной торговли»

Аудируемое лицо

Публичное акционерное общество «Центр международной торговли» (ПАО «ЦМТ»)

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 16 сентября 1992 года, выдано свидетельство о государственной регистрации № 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 РФ по налогам и сборам по г. Москве, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027700072234.

Место нахождения: 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, дом 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 саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603059593.

Аудиторское заключение уполномочен подписывать партнер Рудаков Сергей Николаевич на основании доверенности от 01.01.2016 № 8-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ЦМТ» и его дочерних обществ, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ПАО «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. 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 ПАО «ЦМТ» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

27 апреля 2017 года

Всего сброшюровано 68 листов.



С.Н. Рудаков

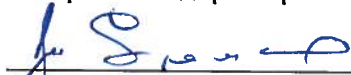
тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Активы			
Основные средства	15	10,748,240	9,875,591
Инвестиционное имущество	16	41,024,719	41,129,779
Нематериальные активы	17	42,899	54,797
Прочие инвестиции	18	470,468	2,849
Отложенные налоговые активы	19	3,667	9,009
Авансы, выданные под приобретение основных средств и инвестиционного имущества		48,328	44,743
Прочая дебиторская задолженность	22	29,653	-
Прочие внеоборотные активы	20	613,431	-
Внеоборотные активы		52,981,405	51,116,768
Запасы	21	356,489	133,558
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	615,420	465,954
Активы по текущему налогу на прибыль		456,972	214,043
Прочие инвестиции	18	1,313,021	5,941,114
Денежные средства и их эквиваленты	23	1,099,470	743,560
Прочие оборотные активы	20	483,744	-
Оборотные активы		4,325,116	7,498,229
Итого активов		57,306,521	58,614,997

ПАО «Центр Международной Торговли»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Капитал			
Уставный капитал	24	1,060,901	1,062,103
Резерв собственных акций		(2,117,323)	(2,110,844)
Резерв переоценки основных средств	5, 15	4,186,627	3,494,228
Нераспределенная прибыль		44,190,461	45,925,265
Капитал, причитающийся собственникам Компании		47,320,666	48,370,752
Неконтролирующая доля		(32,213)	(27,261)
Итого капитала		47,288,453	48,343,491
Обязательства			
Долгосрочная кредиторская задолженность	27	63,312	78,317
Обязательства по вознаграждениям работникам	26	321,611	473,840
Отложенные налоговые обязательства	19	8,337,641	8,477,882
Долгосрочные обязательства		8,722,564	9,030,039
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	1,121,382	1,129,552
Обязательства по текущему налогу на прибыль		52	618
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	26	87,921	31,905
Краткосрочные заемные средства		381	524
Резервы под неиспользованные отпуска		85,768	78,868
Краткосрочные обязательства		1,295,504	1,241,467
Итого обязательств		10,018,068	10,271,506
Итого капитала и обязательств		57,306,521	58,614,997

Генеральный директор Компании

 Страшко В.П.

27 апреля 2017 года

Главный бухгалтер Компании



 Богословская В.Л.

ПАО «Центр Международной Торговли»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

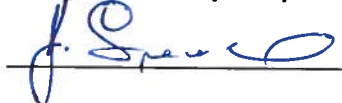
тыс. руб.	Прим.	2016	2015
Выручка	7	6,001,337	5,722,025
Себестоимость продаж	9	(2,430,381)	(2,416,836)
Валовая прибыль		3,570,956	3,305,189
Прочие доходы	8	252,607	28,054
Коммерческие расходы	10	(326,086)	(389,402)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(2,022,669)	(2,136,907)
Резервы под обесценение и прочие операционные расходы	12	(123,346)	(1,716,834)
Убыток от переоценки инвестиционного имущества	5, 16	(98,472)	(104,438)
Прибыль/ (убыток) от переоценки основных средств	5, 15	60,227	(23,062)
Результаты операционной деятельности		1,313,217	(1,037,400)
Финансовые доходы	13	216,655	1,637,080
Финансовые расходы	13	(1,064,069)	(47,133)
Расчетные неденежные расходы	20	(2,127,785)	-
Чистые финансовые доходы/ (расходы)		(2,975,199)	1,589,947
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		(1,661,982)	552,547
Доход/ (расход) по налогу на прибыль	14	236,138	(266,445)
Прибыль/ (убытки) за отчетный год		(1,425,844)	286,102
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка основных средств	5, 15	901,593	24,924
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	26	4,602	(145,154)
Соответствующий налог на прибыль	14	(181,239)	24,046
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		724,956	(96,184)
Общий совокупный доход/ (убыток) за отчетный год		(700,888)	189,918

ПАО «Центр Международной Торговли»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

тыс. руб.	Прим.	2016	2015
Прибыль/(убыток), причитающиеся:			
Собственникам Компании		(1,420,892)	287,385
Держателям неконтролирующих долей		(4,952)	(1,283)
Прибыль/ (убыток) за отчетный год		(1,425,844)	286,102
Общий совокупный доход/(убыток), причитающиеся:			
Собственникам Компании		(695,936)	191,201
Держателям неконтролирующих долей		(4,952)	(1,283)
Общий совокупный доход/ (убыток) за отчетный год		(700,888)	189,918
Прибыль/ (убыток) на акцию			
Базовая и разводненная прибыль/ (убыток) на акцию (руб.)	25	(1.61)	0.26

Генеральный директор Компании



27 апреля 2017 года

Страшко В.И.



Главный бухгалтер Компании



Богословская В.Л.

ПАО «Центр Международной Торговли»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании						Итого	Неконт-ролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Резерв собственных акций	Резерв переоценок основных средств	Нераспределенная прибыль	Резерв	Итого			
	1,062,103	(2,110,844)	3,494,228	45,925,265	48,370,752	48,370,752	(27,261)	48,343,491	
	-	-	-	(1,420,892)	(1,420,892)	(1,420,892)	(4,952)	(1,425,844)	
15			901,593		901,593	901,593	-	901,593	
			(28,875)	28,875	-	-	-	-	
26			-	4,602	4,602	4,602	-	4,602	
14,19			(180,319)	(920)	(181,239)	(181,239)	-	(181,239)	
			692,399	32,557	724,956	724,956	-	724,956	
			692,399	(1,388,335)	(695,936)	(695,936)	(4,952)	(700,888)	
24			-	(346,469)	(346,469)	(346,469)	-	(346,469)	
	(1,202)	(6,479)	-	-	(7,681)	(7,681)	-	(7,681)	
	(1,202)	(6,479)	-	(346,469)	(354,150)	(354,150)	-	(354,150)	
	(1,202)	(6,479)	-	(346,469)	(354,150)	(354,150)	-	(354,150)	
	1,060,901	(2,117,323)	4,186,627	44,190,461	47,320,666	47,320,666	(32,213)	47,288,453	

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Центр Международной Торговли»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Итого	Неконт-ролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Резерв собственных акций	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого			
	1,062,736	(2,109,289)	3,487,355	46,088,005	48,528,807	(25,978)	48,502,829	
	-	-	-	287,385	287,385	(1,283)	286,102	
15	-	-	24,924	-	24,924	-	24,924	
26	-	-	(13,066)	13,066	-	-	-	
14,19	-	-	(4,985)	(145,154)	(145,154)	-	(145,154)	
	-	-	6,873	29,031	24,046	-	24,046	
	-	-	6,873	(103,057)	(96,184)	-	(121,108)	
	-	-	6,873	184,328	191,201	(1,283)	189,918	
24	(633)	(1,555)	-	(347,068)	(347,068)	-	(347,068)	
	(633)	(1,555)	-	(347,068)	(349,256)	-	(349,256)	
	(633)	(1,555)	-	(347,068)	(349,256)	-	(349,256)	
	1,062,103	(2,110,844)	3,494,228	45,925,265	48,370,752	(27,261)	48,343,491	

Генеральный директор Компании _____ Главный бухгалтер Компании _____

21 апреля 2017 года Страшко В.П.

Богословская В.Л.



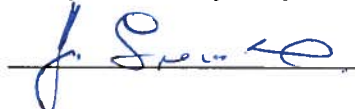
тыс.руб.	Прим.	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		(1,425,844)	286,102
Корректировки:			
Финансовые доходы	13	(216,655)	(1,637,080)
Финансовые расходы	13	1,064,069	47,133
Расчетные неденежные расходы	20	2,127,785	
Амортизация	15,17	415,958	709,049
Убыток от обесценения инвестиционного имущества	16	98,472	104,438
Убытки от обесценения и списания основных средств	15	6,112	42,945
Доходы от списания кредиторской задолженности		(4,982)	(10,119)
Изменения в сумме резервов по сомнительным долгам и списание дебиторской задолженности		(111,181)	1,623,114
Секвестр пенсионных планов с установленными выплатами		(122,443)	
Прочие неденежные корректировки		(61)	1,408
Расход по налогу на прибыль	14	(236,138)	266,445
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		1,595,092	1,433,435
Изменение запасов		(222,865)	(16,730)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		12,337	(1,250,369)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(4,532)	30,912
Изменение резервов и обязательств по неиспользованным отпускам		6,900	8,256
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		1,386,932	205,504
Налог на прибыль уплаченный		(315,811)	(892,166)
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) операционной деятельности от продолжающейся деятельности		1,071,121	(686,662)

ПАО «Центр Международной Торговли»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

тыс.руб.	Прим.	2016	2015
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные по банковским депозитам и дивидендный доход		235,432	248,383
Приобретение нематериальных активов, основных средств, инвестиционного имущества	15-17	(448,826)	(476,699)
Размещение средств на депозитах		(9,455,001)	(12,049,567)
Конвертация денежных средств в облигации	20	(837,894)	-
Займы предоставленные другим организациям		(14,798)	-
Поступление от погашения займов, предоставленных третьим лицам		1,500	-
Приобретение облигаций		(492,759)	-
Закрытие депозитов		10,805,779	10,816,507
Продажа финансовых активов		1,941	3,850
Продажа основных средств, инвестиционного имущества	15-17	7,921	4,932
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности		(196,705)	(1,452,594)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Операции с собственными акциями		(7,681)	(2,187)
Погашение заемных средств		(143)	-
Дивиденды выплаченные		(345,452)	(347,255)
Налог на прибыль уплаченный с дивидендов		(5,339)	(7,738)
Чистый поток денежных средств использованных в финансовой деятельности		(358,615)	(357,180)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		515,801	(2,496,436)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	23	743,560	3,125,549
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(159,891)	114,447
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря - продолжающаяся деятельность	23	1,099,470	743,560

Генеральный директор Компании



Страшко В.П.

27 апреля 2017 года



Главный бухгалтер Компании



Богословская В.Л.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие	14	33 События после отчетной даты	50
2 Заявление о соответствии МСФО	15	34 База для оценки	50
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	15	35 Основные положения учетной политики	51
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	15	36 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	63
5 Оценка справедливой стоимости	16		
6 Операционные сегменты	21		
7 Выручка	26		
8 Прочие доходы	26		
9 Себестоимость продаж	26		
10 Коммерческие расходы	27		
11 Общехозяйственные и административные расходы	27		
12 Резервы под обесценение и прочие операционные расходы	27		
13 Нетто-величина финансовых доходов	28		
14 Расход по налогу на прибыль	28		
15 Основные средства	30		
16 Инвестиционное имущество	33		
17 Нематериальные активы	34		
18 Прочие инвестиции	35		
19 Отложенные налоговые активы и обязательства	36		
20 Прочие внеоборотные активы	37		
21 Запасы	38		
22 Торговая и прочая дебиторская задолженность	38		
23 Денежные средства и их эквиваленты	39		
24 Капитал и резервы	40		
25 Прибыль на акцию	41		
26 Вознаграждения работникам	41		
27 Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность	43		
28 Управление рисками	43		
29 Операционная аренда	48		
30 Принятые обязательства	48		
31 Условные активы и обязательства	48		
32 Операции со связанными сторонами	49		

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

В состав Группы ПАО «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 24).

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

Основными видами деятельности предприятий Группы являются:

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

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», апартамент-отель «Международная-2», апартамент-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 часть административного здания Краснодаре. В 2016 году были открыты 2 фитнес-клуба высокой категории «WTC fitness» и «WTC fitness lite». Подробное описание указанных объектов приведено в примечании 5а.

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

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

	Право голосования / Эффективный процент владения Компанией	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
ОАО «ГК «Союз»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Регион»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Фитнес»	100.00%	-
ООО «Совинцентр-2»	100.00%	100.00%
ООО «Проминэкспо»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Краснодар»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Регион-Саранск»	80.00%	80.00%

ООО «ЦМТ-Фитнес» было учреждено.

(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 2016 года. Отчетный период дочерних предприятий полностью соответствует отчетному периоду Группы. Настоящая консолидированная отчетность утверждена руководством Группы 27 апреля 2017 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(е)(iii) – срок полезного использования основных средств,
- Примечание 28(б)(ii) – оценочные резервы в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности,
- Примечания 35(о) (ii) – признание отложенных налоговых активов и обязательств.

Информация о допущениях и неопределенностях в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году возможно 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 13 – ставка дисконтирования для расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков в отношении облигаций АКБ «Пересвет» (АО),
- Примечание 26 – оценка обязательства плана с установленными выплатами: основные актуарные допущения.

5 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

(а) Основные средства и инвестиционное имущество

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

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

В большинстве случаев имущественный комплекс – комплекс активов, включающий объекты

недвижимого имущества, земельные участки, на которых располагаются данные объекты недвижимого имущества, а также движимое имущество, используемое в процессе эксплуатации имущественного комплекса, со следующими основными характеристиками:

Имущественный комплекс	Адрес	Характеристики
Основные средства		
Гостиница «Crowne Plaza Moscow WTC»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Гостиница на 575 номеров
Клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow Trade Centre»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Гостиница на 149 номеров
Административное здание ООО «ЦМТ-фитнес»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Общая площадь 3,879 кв.м.
Гостиничный Комплекс «Союз»	г. Москва, Левобережная ул., вл. 12, вл. 10 стр. 1	Общая площадь – 2,502 кв.м. 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
ООО «ЦМТ-Краснодар»	г. Краснодар, ул. Советская, 30	Офисные помещения общей площадью 8,642 кв. м.
ООО «Проминэкспо»	г. Москва, улица Коцюбинского, вл. 4, стр. 2, 3, 4	Комплекс зданий производственно-складского назначения общей площадью 21,278 кв.м., предназначенных для сдачи в аренду
«ЦМТ-Офис 1»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Общая площадь – 35,324 кв. м., из них арендопригодной площади - 23,442 кв.м.
«ЦМТ-Офис 2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Общая площадь – 41,709 кв.м., из них арендопригодной площади – 29,254 кв.м.
«ЦМТ-Офис 3»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Общая площадь – 29,778 кв. м., из них арендопригодной площади - 22,435 кв.м.
«ЦМТ-конгресс холл»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Общая площадь – 6,532 кв. м., из них арендопригодной площади - 3,470 кв.м.
«ЦМТ-Международная-2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Общая площадь – 48,894 кв.м., из них арендопригодной площади офисов, магазинов, ресторанов – 29,009 кв.м. и арендопригодной площади апартаментов – 3,623 кв.м.
«ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Общая площадь – 12,871 кв.м., из них арендопригодной площади – 3,190 кв.м.
«Паркинг 1»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Общая площадь – 18,192 кв.м.
«Паркинг 2»	г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12	Общая площадь – 21,506 кв.м.

Арендопригодная площадь указана исходя из физического размера, сдаваемых в аренду помещений по состоянию на 31 декабря 2016 года. В договорах операционной аренды площадь указывается по стандартам ВОМА, которые включают в площадь помещения общего пользования.

В течение 2016 года Руководство Компании продолжило работы по реновации номеров гостиницы «Crowne Plaza Moscow WTC», начатые в 2015 году.

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:

Имущественный комплекс	31 декабря 2016 и 31 декабря 2015	
	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
ООО «ЦМТ-Краснодар»	затратный	сравнительный
ООО «ЦМТ-Регион-Саранск»	затратный	сравнительный
ООО «ЦМТ-Фитнесс»	затратный	сравнительный (только на 31.12.2016)
«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) Основные допущения, применяемые при использовании доходного подхода

Имущественный комплекс	31 декабря 2016						31 декабря 2015					
	Прогноз- ный период, лет	Средние годовые темпы роста в прогнозном периоде, %			Ставка капитализации и, % (постпрогноз- ный период)	Прогнозный период, лет	Средние годовые темпы роста в прогнозном периоде, %			Ставка капитализации, %	Ставка дисконтиро- вания, % (постпрогнозные период)	
		доходы	расходы	темпы роста в постпрогнозный период, %			доходы	расходы	темпы роста в постпрогнозный период, %			
Гостиница «Stowple Plaza Moscow WTC»	5	7.85	9.48	3.34	11.82	13.40	5	11.79	9.19	3.95	13.90	10.00
Клубный корпус отеля «Stowple Plaza Moscow Trade Centre»	5	8.45	13.13	3.34	13.40	10.00	5	11.82	10.23	3.95	13.90	10.00
Комплекс объектов питания	5	6.44	4.39	3.34	13.75	10.50	5	9.54	7.01	3.95	14.36	10.44
Гостиничный Комплекс «Союз»	5	14.89	9.47	3.34	13.75	10.50	5	17.08	11.51	3.95	15.00	11.00
«ЦМТ-Офис 1»	5	9.82	4.78	3.34	13.30	9.44	5	9.63	8.80	3.95	13.91	9.44
«ЦМТ-Офис 2»	5	5.57	3.69	3.34	13.30	9.44	5	5.72	8.07	3.95	13.91	9.44
«ЦМТ-Офис 3»	5	5.71	6.67	3.34	13.30	9.44	5	9.92	8.00	3.95	13.91	9.44
«ЦМТ-конгресс холл»	5	3.55	5.24	3.34	13.55	10.25	5	6.26	10.06	3.95	14.16	10.25
«ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»	5	12.54	1.38	3.34	13.85	10.50	5	9.27	9.19	3.95	14.36	10.44
«ЦМТ-Международная-2»	5	9.30	5.40	3.34	13.30	9.94	5	9.43	11.41	3.95	13.91	9.94
«Паркинг 1»	5	4.66	4.82	3.34	17.53	14.18	5	4.51	6.83	3.95	18.54	14.58
«Паркинг 2»	5	4.66	4.73	3.34	17.53	14.18	5	4.51	8.76	3.95	18.54	14.58
«Проминэспо»	5	3.31	2.07	3.34	15.45	12.08	5	4.06	2.93	3.95	15.56	11.67

Чем выше ставка дисконта, терминальная ставка и ожидаемый процент незанятых площадей, тем ниже справедливая стоимость. Чем выше темпы роста арендной платы, тем выше справедливая стоимость.

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 постпрогнозный период было принято значение индекса потребительских цен в долгосрочной перспективе, прогнозируемого Министерством экономического развития РФ – 105.4% для 2016 года и 103.95% для 2015 года.

(ii) Основные допущения, применяемые при использовании сравнительного подхода

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

	Апарт-отели «Эридан-1», «Эридан-2»	ООО «ЦМТ- Краснодар»	ООО «ЦМТ- фитнес»	Администра- тивное здание
Количество аналогов	4 - 5	4	5	3
Диапазон стоимости за квадратный метр (тыс.руб.)	142-218	65-60 (21.2%)-	80-295 (11.3%) –	180-195
Корректировки на площадь	0%	(3.7%)	(7.8%)	(4.9%)-9.4%
Корректировка на торг	(14%) - (8%)	(12%)	(13.75%)	(13%)
Корректировка на местоположение	0%	0%	0% - 106.6%	0%
Корректировка на состояние, уровень отделки		(2.8) - 1.3	(2) - 3.8	(4) - 2.9
Права на объекты-аналоги	собственность	собственность	собственность	собственность

Справедливая стоимость движимого имущества на 31 декабря 2016 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)	Административное здание (земля)	ООО «ЦМТ- Краснодар» (земля)	ООО «Проминэкспо» (земля)
Количество аналогов	3	4	4	3
Диапазон стоимости за квадратный метр (тыс.руб.)	27- 49	40 - 49	19 - 23	6 - 10
Корректировки на площадь	0%	(9%) -(5%)	0%	0%
Корректировка на торг	(14%)	(14%)	(14%)	(11%)
Корректировка на местоположение	(8.5%) - 6.8%	159.8% - 189.8%	0%	2% -7.9%
Корректировка на состав передаваемых прав на объект	0 - 47%	(32%) - 0%	0%	0% - 5%
Корректировка на категорию земельного участка	0%	0%	0%	0%-100%
Права на объекты- аналоги	аренда, собственность	аренда, собственность	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 оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

(d) Непроизводные финансовые обязательства

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

6 Операционные сегменты

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

Информация, предоставляемая заместителям генерального директора, готовится на основании данных бухгалтерского учета в соответствии с российскими стандартами учета.

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

Гостиничный комплекс. Включает гостиницу «Crowne Plaza 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).

Офисно-квартирный комплекс. Включает три офисных здания, апарт-отель «Международная-2», два 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»). Офисно-квартирный комплекс осуществляет управление зданием гостиницы «Союз», в связи с чем в управленческой отчетности отражается межсегментная выручка.

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. В 2016 году ООО «Проминэкспо» было передано управление апарт-отелями Эридан. В связи с чем в управленческой отчетности возникла межсегментная выручка в виде сумм перевыставленных коммунальных услуг.

Прочие услуги ЦМТ представлены финансовой деятельностью Группы, а также службами технической дирекции, информатики и связи и прочими подразделениями, оказывающими услуги для всех бизнес-единиц. Стоимость услуг этих подразделений, оказываемых другим бизнес-единицам, не рассматривается Группой как межсегментная выручка. Ни один из этих видов деятельности не соответствует количественным критериям для выделения их в качестве отчетных сегментов ни в 2016, ни в 2015 году.

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

Фитнес-клубы «WTC fitness» и «WTC fitness lite». Оказание услуг в области физкультуры и спорта. Фитнес-клубы были открыты в 2016 году и в отчетном периоде не соответствуют количественным критериям для выделения их в качестве отчетных сегментов.

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

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

- еженедельно – выручка от продажи внешним покупателям и межсегментная выручка;

- ежеквартально – расходы, валовая прибыль (доходы за вычетом прямых расходов), прибыль от операционной деятельности.

Деятельность всех сегментов, кроме сегмента «Прочие дочерние предприятия», концентрируется в г.Москве. В 2016-2015 годах ни одному из покупателей индивидуальный объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

(а) Изменение презентации информации о результатах деятельности бизнес-единиц.

В консолидированной финансовой отчетности за 2015 год и более ранние периоды показатели деятельности по предоставлению в аренду офисных площадей в г. Краснодар и в г.Саранске, а также результаты операционной деятельности дочерних компаний ООО «ЦМТ-Регион» и ООО «Совинцентр-2» были отражены в столбце «Регионы». В настоящей консолидированной финансовой отчетности столбец «Регионы» заменен столбцом «Прочие дочерние предприятия», в котором помимо вышеуказанных показателей отражены результаты деятельности ООО «ЦМТ-фитнес». В 2016 году часть офисного здания в г.Саранске, принадлежащая Группе, была продана третьим лицам. В связи с этим начиная с 2017 года показатели деятельности данного дочернего общества не будут отвечать критериям классификации в качестве операционного сегмента, т.к. предприятие утратит способность генерировать доходы.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов.

2016 тыс.руб.	Гостиничный комплекс	Офисно- квартирный комплекс	Комплекс объектов питания	Апарт-отель «Эридан»	Конгресс- Центр	Прочие услуги ЦМТ	ГК «Союз»	ООО «Промин- экспо»	Прочие дочерние предприятия	Итого
Выручка отчетного сегмента	1,078,327	3,358,506	745,618	182,448	324,982	121,329	74,242	186,420	48,100	6,119,972
Выручка от продаж между сегментами	-	(14,385)	-	-	-	-	-	(36,317)	(73)	(50,775)
Выручка сегмента	1,078,327	3,344,121	745,618	182,448	324,982	121,329	74,242	150,103	48,027	6,069,197
Валовая прибыль сегментов	455,903	2,891,611	88,077	78,798	150,438	(502,780)	38,962	15,019	10,451	3,226,479
Основные средства и инвестиционное имущество на 31 декабря 2016	6,738,552	34,253,839	1,600,584	4,327,248	933,366	-	1,209,266	985,490	524,776	50,573,121
Основные средства	6,738,552	-	1,600,584	-	-	-	1,209,266	-	-	9,548,402
Инвестиционное имущество	-	34,253,839	-	4,327,248	933,366	-	-	985,490	524,776	41,024,719
2015 тыс.руб.										
Выручка отчетного сегмента	915,400	3,372,927	653,298	206,896	238,140	117,163	75,827	135,419	43,761	5,758,831
Выручка от продаж между сегментами	-	(13,643)	-	-	-	(30)	(140)	(879)	(4,251)	(18,943)
Выручка сегмента	915,400	3,359,284	653,298	206,896	238,140	117,133	75,687	134,540	39,510	5,739,888
Валовая прибыль сегментов	328,196	2,794,029	53,508	76,502	117,629	(523,880)	40,018	39,644	9,311	2,934,957
Основные средства и инвестиционное имущество на 31 декабря 2015	6,240,184	34,512,935	1,601,510	4,327,201	740,034	-	1,224,700	970,574	579,033	50,196,171
Основные средства	6,240,184	-	1,601,510	-	-	-	1,224,700	-	-	9,066,394
Инвестиционное имущество	-	34,512,935	-	4,327,201	740,034	-	-	970,574	579,033	41,129,777

Сверка прибылей, активов и обязательств отчетных сегментов

тыс. руб.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Выручка		
Выручка от продаж внешним покупателям	6,069,197	5,739,888
<i>Корректировки:</i>		
Равномерное распределение выручки по договорам аренды	(67,860)	(14,836)
Прочие	-	(3,027)
Консолидированная выручка	<u>6,001,337</u>	<u>5,722,025</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Валовая прибыль за период		
Общая валовая прибыль отчетных сегментов за период	3,226,479	2,934,957
<i>Корректировки по себестоимости:</i>		
- амортизация	46,896	(178,272)
- рекласс налога на имущество	(448,970)	(368,780)
- прочие	746,550	917,284
Коммерческие расходы	(326,086)	(389,402)
Административные расходы	(2,022,669)	(2,136,907)
Прочие операционные расходы	(123,346)	(1,716,834)
Финансовые доходы и расходы	(2,975,199)	1,589,947
Прочие доходы	252,608	28,054
<i>Прочие корректировки:</i>		-
Переоценка инвестиционного имущества	(98,472)	(104,438)
Убыток от обесценения и списания основных средств	60,227	(23,062)
Консолидированный убыток до налогообложения	<u>(1,661,982)</u>	<u>552,547</u>

тыс. руб.	<u>31 декабря 2016</u>	<u>31 декабря 2015</u>
Основные средства и инвестиционное имущество	50,573,121	50,196,171
Основные средства, не распределяемые по сегментам	1,199,838	809,199
Прочие активы, не распределяемые по сегментам	5,533,562	7,609,627
Консолидированная общая величина активов	<u>57,306,521</u>	<u>58,614,997</u>

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

7 Выручка

тыс. руб.	2016	2015
Выручка от сдачи недвижимости в аренду	3,613,070	3,691,570
Выручка от предоставления услуг гостиниц	1,227,975	1,045,050
Выручка от ресторанной деятельности	620,485	546,934
Выручка от предоставления услуг конгресс-центра	300,197	226,297
Выручка от предоставления услуг связи	132,409	129,668
Прочая выручка	107,201	82,506
	6,001,337	5,722,025

8 Прочие доходы

тыс. руб.	2016	2015
Восстановление резерва по сомнительным долгам	113,099	-
Доходы от прекращения пенсионных планов с установленными выплатами	122,443	-
Списание кредиторской задолженности	4,982	10,200
Прочие доходы	12,083	17,854
	252,607	28,054

9 Себестоимость продаж

тыс. руб.	2016	2015
Расходы на оплату труда и социальное страхование	(683,134)	(607,516)
Прочие налоги	(448,872)	(368,780)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(319,215)	(542,651)
Эксплуатационные расходы	(319,190)	(287,238)
Стоимость проданных товаров	(217,692)	(182,271)
Ремонт и обслуживание	(100,276)	(133,314)
Расходы по франчайзингу	(93,257)	(78,525)
Сырье и материалы	(83,236)	(99,347)
Комиссионное вознаграждение агентам	(55,756)	(39,968)
Услуги по обеспечению и проведению конгрессов, выставок	(47,231)	(24,304)
Прочие расходы	(28,364)	(19,764)
Охрана	(14,682)	(16,492)
Обслуживание помещений и территорий	(12,597)	(7,850)
Связь и ТВ	(6,879)	(8,816)
	(2,430,381)	(2,416,836)

10 Коммерческие расходы

тыс. руб.	2016	2015
Расходы на оплату труда и социальное страхование	(224,919)	(276,787)
Услуги сторонних организаций	(33,015)	(24,952)
Банковские расходы	(26,143)	(23,996)
Реклама и маркетинг	(12,014)	(12,584)
Материалы	(10,185)	(7,209)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4,947)	(19,918)
Прочие	(14,863)	(23,956)
	(326,086)	(389,402)

11 Общехозяйственные и административные расходы

тыс. руб.	2016	2015
Расходы на оплату труда и социальное страхование	(1,508,680)	(1,462,300)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(91,796)	(146,480)
Регистрационные и членские взносы	(63,031)	(63,863)
Материалы	(56,909)	(62,860)
Страхование	(55,477)	(82,397)
Налоги, кроме налога на прибыль	(43,145)	(24,637)
Ремонт и обслуживание	(41,097)	(57,685)
Эксплуатационные расходы	(39,390)	(35,334)
Расходы по использованию товарного знака	(27,154)	(24,190)
Обслуживание вычислительной техники	(21,187)	(21,419)
Услуги сторонних организаций	(11,816)	(20,986)
Консультационные услуги	(6,506)	(28,524)
Аудиторские услуги	(5,914)	(6,213)
Корпоративные мероприятия	(5,070)	(13,919)
Расходы на аренду	(442)	(5,702)
Прочие расходы	(45,055)	(80,398)
	(2,022,669)	(2,136,907)

12 Резервы под обесценение и прочие операционные расходы

тыс. руб.	2016	2015
Расходы от продажи и списания основных средств	(66,339)	(19,883)
Расходы на материальную помощь и благотворительность	(34,111)	(51,575)
Списание стоимости проектных работ	(13,179)	-
Списание дебиторской задолженности	(1,837)	(1,158)
Резерв под требования к банкам в отношении финансовых инструментов	(77)	(1,625,886)
Прочие расходы	(7,803)	(18,332)
	(123,346)	(1,716,834)

13 Нетто-величина финансовых доходов

тыс. руб.	2016	2015
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по банковским депозитам	210,083	323,819
Доход от облигаций	6,125	-
Дивидендный доход по финансовым активам	447	393
Прибыль от изменения обменных курсов иностранных валют	-	1,309,330
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период	-	3,538
Финансовые доходы	216,655	1,637,080
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют	(1,010,905)	-
Проценты по актуарным обязательствам	(48,449)	(44,915)
Процентные расходы	(2,287)	(2,218)
Расход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период	(2,428)	-
Финансовые расходы	(1,064,069)	(47,133)
Расчетные неденежные расходы (Примечание 20)	(2,127,785)	-
Нетто-величина финансовых доходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(2,975,199)	1,589,947

14 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для компаний Группы составляет 20%.

тыс. руб.	2016	2015
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(80,300)	(591,338)
Налоги доначисленные за прошлые периоды	300	(51)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	316,138	324,944
	236,138	(266,445)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

тыс.руб.	2016			2015		
	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог	За вычетом налога
Переоценка объектов основных средств	901,593	(180,319)	721,274	24,924	(4,985)	19,939
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	4,602	(920)	3,682	(145,154)	29,031	(116,122)
	906,195	(181,239)	724,956	(120,230)	24,046	(96,183)

Сверка эффективной ставки налога:

	2016		2015	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Прибыль до налогообложения	(1,661,982)	100	552,547	100
Налог, рассчитанный по применимой ставке налога	332,396	20	(110,509)	20
Невычитаемые расходы	(96,558)	(6)	(134,790)	24
Ранее непризнанные отложенные налоги	-	-	(21,095)	4
Налог на прибыль прошлых лет	300	-	(51)	-
	236,138	14	(266,445)	48

15 Основные средства

тыс. руб. Переоцененная/историческая стоимость	Земля и здания	Оборудование и техника	Инфраструктур- ные сооружения	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2015	18,277,988	1,319,143	1,766,574	86,698	641,550	18,797	22,110,750
Поступления	92,086	95,040	797	4,124	76,933	15,804	284,784
Выбытия	-	(2,424)	-	(4,081)	(16,128)	-	(22,633)
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	-	-	-	-
Перемещение из состава инвестиционного имущества	-	19,381	(8,707)	7,002	43,153	(12,375)	48,454
Переоценка	(403,815)	129,072	(1,296,636)	(31,479)	(127,182)	-	(1,730,040)
Остаток на 31 декабря 2015	17,966,259	1,560,212	462,028	62,264	618,326	22,226	20,691,315
Остаток на 1 января 2016	17,966,259	1,560,212	462,028	62,264	618,326	22,226	20,691,315
Поступления	99,545	14,642	47	71	57,861	14,593	186,759
Выбытия	-	(19,670)	(10)	(876)	(30,383)	(14,891)	(65,830)
Ввод в эксплуатацию	2,936	10,325	-	-	189	(13,450)	-
Перемещение из состава инвестиционного имущества	158,283	-	-	-	-	(649)	157,634
Переоценка	1,158,950	124,331	151,229	(9,617)	152,660	-	1,577,553
Остаток на 31 декабря 2016	19,385,973	1,689,840	613,294	51,842	798,653	7,829	22,547,431

тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование и техника	Инфраструктурные сооружения	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Амортизация и результат переоценки							
Остаток на 1 января 2015	(9,202,713)	(769,545)	(1,499,539)	(55,374)	(340,242)	-	(11,867,413)
Начисленная амортизация	(310,230)	(203,562)	(59,989)	(18,678)	(103,425)	-	(695,884)
Выбытия	-	1,812	-	2,415	8,675	-	12,902
Перемещение в состав инвестиционного имущества	-	304	2,465	-	-	-	2,769
Переоценка	95,725	56,036	1,335,184	45,118	199,839	-	1,731,902
Остаток на 31 декабря 2015	(9,417,218)	(914,955)	(221,879)	(26,519)	(235,153)	-	(10,815,724)
Остаток на 1 января 2016	(9,417,218)	(914,955)	(221,879)	(26,519)	(235,153)	-	(10,815,724)
Начисленная амортизация	(129,293)	(139,648)	(35,213)	(8,542)	(86,979)	-	(399,675)
Выбытия	-	8,160	-	33	23,747	-	31,940
Перемещение в состав инвестиционного имущества	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка	(528,797)	(37,039)	(74,798)	6,933	17,969	-	(615,732)
Остаток на 31 декабря 2016	(10,075,308)	(1,083,482)	(331,890)	(28,095)	(280,416)	-	(11,799,191)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2015	9,075,275	549,598	267,035	31,324	301,308	18,797	10,243,337
На 31 декабря 2015	8,549,041	645,257	240,149	35,745	383,173	22,226	9,875,591
На 31 декабря 2016	9,310,665	606,358	281,404	23,747	518,237	7,829	10,748,240

Амортизационные отчисления за 2016 год в размере 316,219 тыс. руб. (2015: 539,887 тыс.руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, 4,786 тыс. руб. (2015: 19,763 тыс.руб.) – в составе коммерческих расходов и 78,667 тыс. руб. (2015: 136,234 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 2016 и 31 декабря 2015 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>Оборудование и техника</u>	<u>Инфраструктурные сооружения</u>	<u>Транспортные средства</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
Балансовая стоимость 31 декабря 2015	6,051,217	317,061	171,527	5,596	140,561	6,685,962
Балансовая стоимость 31 декабря 2016	5,922,698	205,050	117,850	-	-	6,245,598

Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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.

Обременение основных средств на отчетные даты отсутствовало.

16 Инвестиционное имущество

	<u>Земля и здания</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
<i>Справедливая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2015	<u>39,312,003</u>	<u>1,811,063</u>	<u>46,435</u>	<u>41,169,501</u>
Поступление	29,604	58,934	42,487	131,025
Выбытие	(9,132)	(5,954)	-	(15,086)
Ввод в эксплуатацию	36,746	22,490	(59,236)	-
Перемещение в состав основных средств	-	(63,598)	12,375	(51,223)
Изменение справедливой стоимости	<u>(60,617)</u>	<u>(43,821)</u>	-	<u>(104,438)</u>
Остаток на 31 декабря 2015	<u>39,308,604</u>	<u>1,779,114</u>	<u>42,061</u>	<u>41,129,779</u>
<i>Справедливая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2016	<u>39,308,604</u>	<u>1,779,114</u>	<u>42,061</u>	<u>41,129,779</u>
Поступление	144,399	59,357	12,562	216,318
Выбытие	(41,914)	(14,162)	(9,196)	(65,272)
Ввод в эксплуатацию	34,520	6,278	(40,798)	-
Перемещение в состав основных средств	(158,283)	-	649	(157,634)
Изменение справедливой стоимости	<u>201,340</u>	<u>(299,812)</u>	-	<u>(98,472)</u>
Остаток на 31 декабря 2016	<u>39,488,666</u>	<u>1,530,775</u>	<u>5,278</u>	<u>41,024,719</u>
<i>Балансовая стоимость</i>				
На 1 января 2015	<u>39,312,003</u>	<u>1,811,063</u>	<u>46,435</u>	<u>41,169,501</u>
На 31 декабря 2015	<u>39,308,604</u>	<u>1,779,114</u>	<u>42,061</u>	<u>41,129,779</u>
На 31 декабря 2016	<u>39,488,666</u>	<u>1,530,775</u>	<u>5,278</u>	<u>41,024,719</u>

Руководство Группы привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года. Оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки. Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости, изложены в примечании 5.

Обременение инвестиционного имущества на отчетные даты отсутствовало.

17 Нематериальные активы

тыс. руб.	Товарный знак	Программное обеспечение	Патенты и лицензии	Прочие	Итого
Фактическая стоимость					
1 января 2015	30,376	68,703	1,101	864	101,044
Поступление	-	5,668	-	-	5,668
Выбытие	-	(563)	-	(578)	(1,141)
31 декабря 2015	30,376	73,808	1,101	286	105,571
1 января 2016	30,376	73,808	1,101	286	105,571
Поступление	-	4,394	-	-	4,394
Выбытие	-	(20,482)	(1,101)	-	(21,583)
31 декабря 2016	30,376	57,720	-	286	88,382
Амортизация					
1 января 2015	(12,151)	(25,014)	(906)	(103)	(38,174)
Начисленная амортизация	(1,519)	(11,448)	(155)	(42)	(13,164)
Выбытие	-	563	-	1	564
31 декабря 2015	(13,670)	(35,899)	(1,061)	(144)	(50,774)
Амортизация					
1 января 2016	(13,670)	(35,899)	(1,061)	(144)	(50,774)
Начисленная амортизация	(1,519)	(14,693)	(39)	(35)	(16,286)
Выбытие	-	20,477	1,100	-	21,577
31 декабря 2016	(15,189)	(30,115)	-	(179)	(45,483)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2015	<u>18,225</u>	<u>43,689</u>	<u>195</u>	<u>761</u>	<u>62,870</u>
На 31 декабря 2015	<u>16,706</u>	<u>37,909</u>	<u>40</u>	<u>142</u>	<u>54,797</u>
На 31 декабря 2016	<u>15,187</u>	<u>27,605</u>	<u>-</u>	<u>107</u>	<u>42,899</u>

(а) Амортизация и убытки от обесценения

Амортизация, начисленная на нематериальные активы, за 2016 год была отражена в размере 2,996 тыс.руб. в составе себестоимости продаж, 161 тыс.руб. – в составе коммерческих расходов и 13,129 тыс. руб. – в составе административных расходов (в 2015 году: 2,764 тыс.руб. в составе себестоимости продаж, 155 тыс.руб. – в составе коммерческих расходов и 10,245 тыс. руб. – в составе административных расходов).

(б) Прочее

Все нематериальные активы были приобретены у третьих лиц. На балансе Группы отсутствуют внутренне созданные нематериальные активы. Обременение нематериальных активов на отчетные даты отсутствовало.

18 Прочие инвестиции

тыс. руб.	2016	2015
Внеоборотные		
Инвестиции, удерживаемые до погашения	468,998	-
Банковская гарантия	1,470	1,470
Займы выданные	-	1,379
	470,468	2,849
Оборотные		
Краткосрочные банковские депозиты	1,274,818	5,923,722
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	17,010	17,392
Займы выданные	15,050	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6,143	-
	1,313,021	5,941,114

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

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка, представлены акциями третьих лиц и отнесены Группой к Уровню 1 иерархии. Справедливая стоимость определяется на основании котировок Московской биржи на отчетную дату.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, в составе внеоборотных активов представлены облигациями, в оборотных активах – купонным доходом по облигациям. Все облигации выпущены банками с внешним кредитным рейтингом Ba1-Ba3 согласно классификации Moody's.

Краткосрочные банковские депозиты

Валюта	Номинальные и эффективные ставки	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Доллары США	0.89%-1.75%	732,089	3,204,550
Евро	1.52%	451,909	2,407,074
Рубли	8.05%	90,820	312,097
		1,274,818	5,923,722

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 2016	31 декабря 2015
Внешний кредитный рейтинг Ba1-Ba3	1,274,818	2,901,749
Внешний кредитный рейтинг B1-B3	-	1,322,973
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	-	1,699,000
	1,274,818	5,923,722

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

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

а. Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года отложенные налоговые обязательства в размере 277,095 тыс.руб. (31 декабря 2015 года: 266,665 тыс.руб.), возникшие в отношении инвестиции в дочерние предприятия, не были признаны в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этих обязательств и убеждена, что в обозримом будущем они не возникнут. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не признала отложенный налоговый актив в сумме 23,439 тыс.руб. с убытков, полученных в налоговом учете в связи с тем, что Группа оценивает вероятность возмещения данных убытков как низкую. Право на реализацию временных разниц, по которым не признаны отложенные налоговые активы, утрачивается в течение 1-5 лет.

б. Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс.руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Основные средства и инвестиционное имущество	1,266,420	1,260,630	(10,392,705)	(10,093,071)	(9,126,285)	(8,832,441)
Нематериальные активы	27	2,455	(2,841)	(4,800)	(2,814)	(2,345)
Прочие финансовые активы	432,426	4,049	-	(1,589)	432,426	2,460
Запасы	993	397	(1)	(2)	992	395
Торговая и прочая дебиторская задолженность	335,547	325,763	(57,005)	(75,209)	278,542	250,554
Резервы	17,153	965	-	-	17,153	965
Налоговые убытки	19,529	19,681	-	-	19,529	19,681
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47,191	92,159	(708)	(301)	46,483	91,858
Налоговые активы/ (обязательства)	2,119,286	1,706,099	(10,453,260)	(10,174,972)	(8,333,974)	(8,468,873)
Зачет налога	(2,115,619)	(1,697,090)	2,115,619	1,697,090	-	-
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	3,667	9,009	(8,337,641)	(8,477,882)	(8,333,974)	(8,468,873)

с. Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2016	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016
	Основные средства и инвестиционное имущество	(8,832,441)	(113,525)	(180,319)
Нематериальные активы	(2,345)	(469)	-	(2,814)
Финансовые активы	2,460	429,966	-	432,426
Запасы	395	597	-	992
Торговая и прочая дебиторская задолженность	250,554	27,988	-	278,542
Резервы	965	16,188	-	17,153
Налоговые убытки	19,681	(152)	-	19,529
Торговая и прочая кредиторская задолженность	91,858	(44,455)	(920)	46,483
	(8,468,873)	316,138	(181,239)	(8,333,974)

тыс. руб.	1 января 2015	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2015
Основные средства и инвестиционное имущество	(8,919,728)	92,272	(4,985)	(8,832,441)
Нематериальные активы	(12,227)	9,882	-	(2,345)
Финансовые активы	32,301	(29,841)	-	2,460
Запасы	547	(152)	-	395
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(16,960)	267,514	-	250,554
Резервы	785	180	-	965
Налоговые убытки	27,426	(7,745)	-	19,681
Торговая и прочая кредиторская задолженность	69,993	(7,166)	29,031	91,858
	(8,817,863)	324,944	24,046	(8,468,873)

20 Прочие внеоборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имеют место остатки денежных средств с ограничением их использования в АКБ «Пересвет» в сумме 837,894 тыс. руб., а так же по депозитным счетам с учетом накопленных процентов - 2,387,066 тыс. руб. (Примечание 18). Приказом Банка России от 21.10.2016 № ОД-3628 в связи с неудовлетворением требований кредиторов по денежным обязательствам в сроки, превышающие семь дней с момента наступления даты их удовлетворения с 21.10.2016 года назначена временная администрация по управлению АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) сроком на шесть месяцев с приостановлением полномочий исполнительных органов кредитной организации АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО). Приказом Банка России от 21.10.2016 № ОД-3629 введен мораторий на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) на срок три месяца (до 21.01.2017г.).

Приказом Банка России от 23.01.2017г. № ОД-110 введен повторный мораторий на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) на срок три месяца (до 23.04.2017г.). 19.04.2017 Банк России сообщил в пресс-релизе о начале процедуры финансового оздоровления с применением механизма bail-in в отношении АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО). Более 70 кредиторов банка добровольно изъявили желание принять участие в финансовом оздоровлении банка путем конвертации средств, размещенных в этой кредитной организации, в объеме 69.7 млрд рублей в 15-летние субординированные облигации.

В соответствии с решением Совета директоров ПАО «ЦМТ» от 30.03.2017г. о приобретении облигаций в рамках плана финансового оздоровления АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) ПАО «ЦМТ» были заключены договоры купли – продажи облигаций.

Всего приобретено ЦБ (облигаций) в общем количестве - 7 922 124 шт. Размещение облигаций происходит в соответствии с Решением о выпуске ЦБ, сроком 15 лет с даты начала размещения, ставка 0.51% годовых.

15% от суммы средств, размещенных в АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО), подлежат возврату Компании в течение 12 месяцев после отчетной даты и отражены в составе прочих оборотных активов в сумме 483,744 тыс.руб. Остальная часть средств в размере 2,741,216 тыс.руб. отражена в составе прочих внеоборотных активов за вычетом эффекта от дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков в сумме 2,127,785 тыс.руб., отраженного по статье «Расчетные неденежные расходы» (Примечание 13).

21 Запасы

тыс.руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Сырье и материалы	158,836	65,685
Товары для перепродажи	106,790	18,779
Прочие материалы	62,063	20,915
Запасные части	33,812	32,126
Готовая продукция	144	114
	<u>361,645</u>	<u>137,619</u>
Резерв обесценения запасов	<u>(5,156)</u>	<u>(4,061)</u>
	<u>356,489</u>	<u>133,558</u>

Рост остатков запасов обусловлен тем, что Группа в ближайшие 1-2 года планирует провести крупные ремонты и обслуживание внутренних коммуникаций зданий имущественного комплекса. В связи с предстоящими работами Группа приобрела крупные партии импортных материалов и запасных частей.

22 Торговая и прочая дебиторская задолженность

а. Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Финансовая долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	29,641	-
Итого финансовая дебиторская задолженность, нетто	<u>29,641</u>	<u>-</u>
Нефинансовая долгосрочная дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	13	-
Итого нефинансовая дебиторская задолженность, нетто	<u>13</u>	<u>-</u>
	<u>29,653</u>	<u>-</u>

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

в. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Финансовая дебиторская задолженность		
Требования к банкам в отношении финансовых инструментов	1,492,044	1,639,206
Торговая дебиторская задолженность	127,071	130,893
Прочая финансовая дебиторская задолженность	19,051	4,925
	1,638,166	1,775,024
Резерв под требования к банкам в отношении финансовых инструментов	(1,492,044)	(1,639,206)
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(93,788)	(95,092)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(724)	(728)
Итого финансовая дебиторская задолженность, нетто	51,610	39,998
Нефинансовая дебиторская задолженность		
Авансы поставщикам	183,086	135,911
НДС к возмещению	122,515	123,571
Задолженность по прочим налогам	2,960	1,562
Прочая дебиторская задолженность	255,504	165,215
	564,065	426,259
Резерв под авансы поставщикам	(255)	(303)
Итого нефинансовая дебиторская задолженность, нетто	563,810	425,956
	615,420	465,954

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

23 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные депозиты	940,321	237,950
Остатки на банковских счетах	154,828	500,304
Денежные средства в кассе	4,321	5,306
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств	1,099,470	743,560

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 2016	31 декабря 2015
Денежные средства в кассе	4,321	5,306
Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в банках		
Внешний кредитный рейтинг Ba1-Ba3	1,082,498	691,672
Внешний кредитный рейтинг B1-B3	46	16,270
Внешний кредитный рейтинг Caa2	1,210	-
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	11,395	30,312
	1,099,470	743,560

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года имеют место остатки денежных средств с ограничением их использования (Фонд под капитальный ремонт) в размере 2,790 тыс.руб.

24 Капитал и резервы

а. Уставный капитал и резерв собственных акций

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Уставный капитал	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Количество акций						
Разрешенные к выпуску/ оплаченные акции, шт.	1,083,000,000	1,083,000,000	162,000,000	162,000,000	1,245,000,000	1,245,000,000
Выкупленные акции, шт.	(172,409,261)	(172,229,261)	(11,689,860)	(10,667,660)	(184,099,121)	(182,896,921)
В обращении на конец периода, полностью оплаченные, руб.	<u>910,590,739</u>	<u>910,770,739</u>	<u>150,310,140</u>	<u>151,332,340</u>	<u>1,060,900,879</u>	<u>1,062,103,079</u>
Номинальная стоимость, руб./акция	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

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

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

Резерв собственных акций

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

б. 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.	2016	2015
Дивиденды по обыкновенным акциям	297,381	297,439
Дивиденды по привилегированным акциям	49,088	49,629
Итого дивиденды	346,469	347,068
Дивиденды на одну акцию		
Дивиденды по обыкновенным акциям (руб.)	0.32658	0.32658
Дивиденды по привилегированным акциям (руб.)	0.32658	0.32658

25 Прибыль на акцию

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

Ниже представлена выверка прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций:

тыс. руб.	2016	2015
Прибыль/(убыток) за отчетный год до вычета дивидендов по привилегированным акциям и прибыли, причитающейся держателям неконтролирующих долей участия	(1,425,844)	286,102
Дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям	(49,088)	(49,629)
Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующих долей участия	4,952	1,283
Прибыль за отчетный год, причитающаяся держателям обыкновенных акций	(1,469,980)	237,756
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	910,619,835	910,765,314
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	(1.61)	0.26

26 Вознаграждения работникам

i. Пенсионные планы с установленными выплатами

В консолидированной финансовой отчетности Группы за 2015 год и более ранние периоды Группа определяла 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 включала в себя единовременные пособия, которые выплачиваются напрямую предприятием в случаях смерти, инвалидности и выхода на пенсию. Пенсионеры, отработавшие непрерывно в ПАО «ЦМТ» 15 и более лет, получают статус ветерана и материальную помощь ежегодно.

Дополнительная пенсия, установленная Группой, составляла 4,000 рублей в месяц в течение восьми лет после выхода на пенсию (условия, действовавшие по состоянию на 31 декабря 2015 года). Схема финансировалась Группой путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – связанной стороне. 23 июня 2016 года Банк России аннулировал лицензию негосударственного пенсионного фонда.

В 2016 году руководством Компании совместно с представителями Профсоюзной организации ПАО «ЦМТ» было принято решение о прекращении участия Группы в негосударственном пенсионном плане с установленными выплатами в связи с прекращением деятельности негосударственного пенсионного фонда, в котором размещались средства Компании.

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.	2016	2015
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	505,745	345,502
Стоимость услуг текущего периода	25,658	19,091
Проценты по актуарному обязательству	48,449	44,915
Прекращение плана с установленными выплатами	(122,443)	-
Актуарные (прибыли)/убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода	(4,602)	145,154
Выплаты по программе	(43,275)	(48,918)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	409,532	505,745

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

тыс. руб.	2016	2015
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	25,658	19,091
Проценты по актуарному обязательству	48,449	44,915
	74,107	64,006

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

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

тыс. руб.	2016	2015
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на начало отчетного года	84,539	229,693
Признано в течение отчетного года	4,602	(145,154)
<i>В том числе: Влияние опыта на определенное обязательство</i>	<i>(43 793)</i>	<i>13,636</i>
<i>Влияние изменений в финансовых допущениях</i>	<i>44 326</i>	<i>100,868</i>
<i>Влияние изменений в демографических допущениях</i>	<i>4 069</i>	<i>30,650</i>
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на конец отчетного года	89,141	84,539

е. Актуарные допущения

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

	31 декабря 2016 %	31 декабря 2015 %
Ставка дисконтирования	8.5	9.7
Темп роста пенсионных выплат	5.0	7.0
Вероятность увольнения	5.0	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.

ii. Пенсионные планы с установленными взносами

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

27 Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность

с. Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Финансовая долгосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	62,488	77,755
Прочая долгосрочная задолженность	-	168
	<u>62,488</u>	<u>77,923</u>
Нефинансовая долгосрочная кредиторская задолженность		
Авансы от покупателей	824	394
	<u>824</u>	<u>394</u>
	<u>63,312</u>	<u>78,317</u>

д. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Финансовая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	90,397	92,887
Задолженность перед персоналом	17,484	15,196
Задолженность перед акционерами	5,409	4,392
	<u>113,290</u>	<u>112,475</u>
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Авансы от арендаторов	754,469	756,601
Задолженность по НДС	144,582	160,716
Задолженность по прочим налогам	108,500	99,758
Задолженность во внебюджетные фонды	541	2
	<u>1,008,092</u>	<u>1,017,077</u>
	<u>1,121,382</u>	<u>1,129,552</u>

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

28 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 существенно 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 инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка, а также с инвестициями, удерживаемыми до погашения.

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 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные банковские депозиты	1,274,818	5,923,722
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1,313,021	743,560
Прочие внеоборотные и оборотные активы	1,097,175	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	475,141	-
Дебиторская задолженность	81,250	39,998
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	17,010	17,392
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	15,050	1,381
Банковская гарантия	1,470	1,470
	4,274,935	6,727,523

ii. Займы и 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.

iii. Инвестиции, удерживаемые до погашения

В рамках политики по управлению рисками в отношении ценных бумаг (еврооблигаций) осуществляются следующие процедуры (мероприятия):

- Формирование портфеля ценных бумаг путем приобретение наиболее надежных и ликвидных еврооблигаций с высоким кредитным рейтингом эмитентов от одного из международных рейтинговых агентств на уровне не ниже BB- (Standard and Poor's), BB- (Fitch) и Ba3 (Moody's).

- Диверсификация рисков путем распределения средств между различными финансовыми инструментами, обладающими высокими характеристиками надежности.
- Диверсификация портфеля. Возможность создания портфеля еврооблигаций с помощью вложения средств сразу в несколько секторов экономики, а также, в еврооблигации, номинированные в различных валютах.
- Установление лимитов на объем вложений в финансовые инструменты определенного стратегического класса, с учетом складывающейся конъюнктуры финансового рынка, сохранения приемлемого уровня риска.
- Выбор высоконадежных профессиональных участников рынка ценных бумаг (брокерских компаний, депозитария) для целей приобретения ценных бумаг, дальнейшего их хранения и учета.
- Мониторинг кредитного качества эмитента еврооблигаций и эмиссии.
- Соблюдение консервативной стратегии - удержание ценных бумаг (еврооблигаций) до погашения, доход выше банковского депозита при минимальных рисках.

Убытки от обесценения

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

тыс.руб.	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение
Текущая	83,300	(2,444)	556,941	(516,997)
Просроченная до 360 дней	6,890	(6,496)	1,110,366	(1,110,312)
Просроченная более 360 дней	1,577,616	(1,577,616)	107,717	(107,717)
	<u>1,667,806</u>	<u>(1,586,556)</u>	<u>1,775,024</u>	<u>(1,735,026)</u>

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

тыс.руб.	2016	2015
Сальдо на 1 января	1,735,026	113,000
Начисление резерва	3,262	1,630,742
Восстановлено в связи с пересмотром оценок	(150,436)	(8,716)
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1,296)	-
Сальдо на 31 декабря	<u>1,586,556</u>	<u>1,735,026</u>

с. Риск ликвидности

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

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

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					Свыше 3 лет
		0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет		
31 декабря 2016	(381)	(381)	-	-	-	-	-
Займы полученные	(175,778)	(187,643)	(8,034)	(7,960)	(7,960)	(55,721)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>(176,159)</u>	<u>(188,024)</u>	<u>(8,034)</u>	<u>(7,960)</u>	<u>(7,960)</u>	<u>(55,721)</u>	
31 декабря 2015	(524)	(524)	-	-	-	-	-
Займы полученные	(190,398)	(211,803)	(17,344)	(9,743)	(9,580)	(76,517)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>(190,922)</u>	<u>(212,327)</u>	<u>(17,344)</u>	<u>(9,743)</u>	<u>(9,580)</u>	<u>(76,517)</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 2016		31 декабря 2015	
	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
Долгосрочные прочие инвестиции	468,998	-	-	-
Прочие внеоборотные и оборотные активы	672,642	308,853	-	-
Торговая дебиторская задолженность	13,544	1,668	1,613	1,972
Краткосрочные прочие инвестиции	738,231	451,909	3,204,550	2,407,074
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	368,096	242,444	136,331	76,033
Торговая кредиторская задолженность	(81,958)	(9,002)	(90,607)	-
	<u>2,179,553</u>	<u>995,872</u>	<u>3,251,887</u>	<u>2,485,079</u>

На конец года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в рублях	1 доллар США	1 евро
31 декабря 2016	60.6569	63.8111
31 декабря 2015	72.8827	79.6972

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. Фактически на дату подписания отчетности по сравнению с отчетной датой произошло укрепление курса рубля на 2% по отношению к евро и ослабление на 6% по отношению к доллару соответственно.

	Прибыль и увеличение собственного капитала/ (убыток и уменьшение собственного капитала) до налогообложения	
	Укрепление рубля на 1%	Ослабление рубля на 1%
31 декабря 2016 года		
Доллары США	(15,069)	15,069
Евро	(6,870)	6,870
31 декабря 2015 года		
Доллары США	(32,519)	32,519
Евро	(24,851)	24,851

ii. Процентный риск

Руководство Группы полагает, что Группа не подвержена процентному риску в связи с тем, что

е. Управление капиталом

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

29 Операционная аренда

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

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

тыс. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Менее года	74,850	95,372
От 1 до 5 лет	23,866	43,070
	<u>98,716</u>	<u>138,442</u>

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 2016 года Группа признала выручку по договорам операционной аренды помещений в объектах инвестиционного имущества в размере 3,613,070 тыс.рублей (2015: 3,691,570 тыс.рублей).

Прямые операционные расходы, в том числе расходы на ремонт и текущее обслуживание объектов инвестиционного имущества, за 2016 год составили 861,072 тыс.рублей (2015: 849,402 тыс.рублей).

30 Принятые обязательства

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

тыс.руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
По приобретению, строительству, реконструкции, ремонту и текущему обслуживанию инвестиционного имущества	154,426	42,538
По приобретению основных средств	219,068	10,176
По приобретению нематериальных активов	80,425	107,273
	<u>453,919</u>	<u>159,987</u>

31 Условные активы и обязательства

а. Страхование

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

в. Судебные разбирательства

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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.

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.

32 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 87,100 тыс.руб. (2015: 104,661 тыс.руб.). Сумма платежей по пенсионным планам с установленными взносами с указанных выплат ключевому управленческому персоналу составила 0 тыс.руб. (2015: 8,695 тыс.руб.).

ii. Вознаграждение членам Совета Директоров

Вознаграждение, полученное членами Совета Директоров ПАО «ЦМТ», не состоящими в штате компании, составило 8,765 тыс.руб. в 2016 году и 3,510 тыс.руб. в 2015 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	
	2015	2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Контролирующий собственник	27,325	2,636	-	19,554
Компании под общим контролем	4,204	3,878	17	2
	<u>31,529</u>	<u>6,514</u>	<u>17</u>	<u>19,556</u>

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

ii. Приобретение услуг

тыс. руб.	Приобретение услуг		Дебиторская/ (кредиторская) задолженность	
	2016	2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Контролирующий собственник	(88,176)	(84,837)	18,236	-
Компании под общим контролем	(11,586)	(32,558)	(155)	(494)
	<u>(99,762)</u>	<u>(117,395)</u>	<u>18,081</u>	<u>(494)</u>

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

iv. Распределение дивидендов

тыс. руб.	Начисление дивидендов		Задолженность по выплате дивидендов	
	2016	2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Контролирующий собственник	207,460	207,460	-	-
	<u>207,460</u>	<u>207,460</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

v. Движение денежных средств и средства на счетах в банках

тыс.руб.	Размещение депозитов		Задолженность по депозитам	
	2016	2015	2016	2015
Компании под общим контролем	2,661,376	1,042,388	2,312,241	1,149,360
	<u>2,661,376</u>	<u>1,042,388</u>	<u>2,312,241</u>	<u>1,149,360</u>

тыс. руб.	Начисление процентов		Задолженность по процентам	
	2016	2015	2016	2015
Компании под общим контролем	91,748	92,834	74,824	70,251
	<u>91,748</u>	<u>92,834</u>	<u>74,824</u>	<u>70,251</u>

vi. Расчеты по пенсионным обязательствам

До 23 июня 2016 года Группа финансировала схему дополнительного вознаграждения работников предприятий путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – компанию под общим контролем (см. примечание 26).

33 События после отчетной даты

20 января 2017 года ПАО Московская биржа было принято решение о переводе акций обыкновенных Компании из раздела «Первый уровень» в раздел «Второй уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа, по причине: «Несоблюдение требований по количеству акций эмитента в свободном обращении».

34 База для оценки

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

- инвестиций, отнесенных к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период (Примечание 5);
- основных средств (кроме объектов незавершенного строительства) и инвестиционного

имущества, которые переоцениваются до справедливой стоимости на регулярной основе (Примечание 5);

- обязательства в отношении плана с установленными выплатами (Примечание 26).

35 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, 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. Допущения при определении контроля

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

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

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

ii. Неконтролирующие доли

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

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

iii. Дочерние предприятия

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

iv. Потеря контроля

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

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

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

b. *Иностранная валюта*

Операции в иностранной валюте

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

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

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

c. *Финансовые инструменты*

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.

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 долевые 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(с)(j)).

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 облигации (см. примечание 18).

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 22) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 23), банковские депозиты (примечание 18).

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 27).

d. Уставный капитал и резерв собственных акций

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

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

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

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

e. Основные средства

i. Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением объектов незавершенного строительства, отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Увеличение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда сумма дооценки восстанавливает сумму, на которую была снижена стоимость того же основного средства в результате ранее проведенной переоценки и признанную в составе

прибыли или убытка за период; в этом случае сумма дооценки признается в составе прибыли или убытка за период. Уменьшение стоимости основного средства в результате его переоценки отражается в составе прибыли или убытка за период, за исключением случаев, когда сумма обесценения восстанавливает сумму, на которую была увеличена стоимость того же основного средства в результате ранее проведенной переоценки и признанную непосредственно в составе прочего совокупного дохода; в этом случае сумма обесценения признается в составе прочего совокупного дохода. При продаже или ином выбытии переоцененного актива, суммы его переоценок, включенные в резерв по переоценке, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

При переоценке пропорционально пересчитывается стоимость основного средства и накопленная амортизация.

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

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

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

ii. Последующие затраты

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

iii. Амортизация

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

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

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

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

Группа	Сроки полезного использования в предыдущих отчетных периодах	Пересмотренные сроки полезного использования
• здания	54-55 лет,	6-100 лет,
• инфраструктурные сооружения	4-41 лет,	5-28 лет
• оборудование и техника	3-30 лет,	3-31 лет,
• транспортные средства	4-7 лет,	4-12 лет,
• прочие	3-48 лет.	3-48 лет.

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

iv. Расходы на ремонт

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

f. Инвестиционное имущество

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

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

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

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

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

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

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

i. Расходы на ремонт

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

g. Нематериальные активы

i. Прочие нематериальные активы

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

ii. Последующие затраты

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

iii. Амортизация

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

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

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

- лицензии 1-5 лет,
- программное обеспечение 1-19 лет,
- 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. На балансе Группы отсутствуют нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования.

h. Арендованные активы

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

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

i. Запасы

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

j. Обесценение

i. Непроизводные финансовые активы

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 долевые 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.

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

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

к. Вознаграждения работникам

i. Планы с установленными взносами

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

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

ii. Планы с установленными выплатами

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

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

изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

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

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

iv. Краткосрочные вознаграждения

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

I. Резервы

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

i. Обременительные договоры

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

m. Выручка

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 фитнес-клубов

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

iv. Услуги гостиниц

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

п. Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов входят процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющих 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 имеющих в наличии для продажи финансовых активов, убытки от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

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

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

о. Налог на прибыль

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

i. Текущий налог

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

обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

ii. Отложенный налог

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

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в 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.

р. Прибыль на акцию

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

q. Сегментная отчетность

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

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

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

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

36 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 2016 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 2016 года

В данной финансовой отчетности были приняты новые интерпретации и поправки, которые вступили в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2016 года или после этой даты. Характер и влияние этих поправок и интерпретаций, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

<p>Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы</p> <p>Разъяснение допустимых методов амортизации</p> <p>(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>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.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> – нематериальный актив определен как мера выручки, или – выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны. <p>Применение поправки не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.</p>
<p>Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов)</p> <p>(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Включает поправки к:</p> <p>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.</p> <p>МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые</p>

	<p>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.</p> <p>МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.</p> <p>Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты Группы.</p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление Финансовой Отчетности</p> <p>Инициатива по Раскрытиям</p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.</p> <p>Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Как применять концепт существенности на практике. – Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов. – Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности. – Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц. – Для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий. <p>Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты Группы.</p>

в. 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:

<p>МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями</p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся</p>	<p>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.</p>
--	--

<p>1 января 2018 года или после этой даты)</p>	<p>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.</p> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 <p>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.</p> <p>Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.</p> <p>Группа на данный момент еще не оценила эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15.</p>
<p>МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)</p>	<p>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.</p> <p>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</p>

	<p>требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на представление в отчетности финансовых активов и обязательств, но не окажет существенного влияния на их оценку.</p>
<p>МСФО (IFRS) 16 Аренда (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)</p>	<p>МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.</p> <p>Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.</p> <p>Применение МСФО (IFRS) 16 не окажет существенного влияния на отчетность, т.к. по договорам аренды в большинстве случаев Группа выступает в качестве арендодателя.</p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 7 Инициатива по Раскрытиям (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)</p>	<p>Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства).</p> <p>Группа ожидает, что применение данных поправок окажет незначительное влияние на раскрытия определенных статей в финансовой отчетности Группы ввиду незначительного объема таких статей в отчетности Группы.</p>
<p>Поправки к МСФО(IAS) 12 Признание Отложенных Налоговых Активов в отношении Нереализованных Убытков</p>	<p>В МСФО (IAS) 12 Налог на прибыль были внесены поправки для разъяснения следующего:</p> <p>- вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или</p>

<p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)</p>	<p>удержания до погашения;</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше, чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости; - В случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа; и - налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов. <p>Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.</p>
--	--

Генеральный директор Компании


 Страшко В.Д.

27 апреля 2017 года



Главный бухгалтер Компании


 Богословская В.Л.

Прошнуровано, пронумеровано, скреплено печатью:

В.И. Шевель _____ листов

Партнер
АО «БДО Юникон» Рудакоев С.И.

