

**ОАО «Центр Международной Торговли»**

**Промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая  
отчетность (неаудировано)**

**за шесть месяцев, закончившихся  
30 июня 2014 года**

## Содержание

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	11

**ОАО «Центр Международной Торговли»**  
*Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудировано)*  
*по состоянию на 30 июня 2014 года*

тыс. руб.	Прим.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<b>Активы</b>			
Основные средства	14	10,727,602	11,006,882
Инвестиционное имущество	15	41,057,315	40,980,075
Нематериальные активы		49,288	45,879
Прочие инвестиции	16	528,691	4,708
Отложенные налоговые активы		14,336	13,101
Авансы, выданные под приобретение основных средств и инвестиционного имущества		134,265	152,539
Долгосрочные авансы выданные		-	227
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>52,511,497</b>	<b>52,203,411</b>
Запасы	17	118,733	104,614
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	463,805	558,451
Активы по текущему налогу на прибыль		122,087	180,632
Прочие инвестиции	16	3,144,439	3,128,509
Денежные средства и их эквиваленты	19	1,393,158	1,203,981
Активы, предназначенные для продажи	7	61,497	61,787
<b>Оборотные активы</b>		<b>5,303,719</b>	<b>5,237,974</b>
<b>Итого активов</b>		<b>57,815,216</b>	<b>57,441,385</b>

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 38, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	1,062,353	1,069,353
Резерв собственных акций	20	(2,111,211)	(2,050,219)
Резерв переоценки основных средств		3,646,852	3,647,546
Нераспределенная прибыль		44,287,512	44,013,656
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		46,885,506	46,680,336
Неконтролирующая доля		(25,794)	(25,978)
<b>Итого капитала</b>		<b>46,859,712</b>	<b>46,654,358</b>
<b>Обязательства</b>			
Долгосрочная кредиторская задолженность	22	38,947	56,179
Обязательства по вознаграждениям работникам		389,989	390,987
Отложенные налоговые обязательства		8,884,518	8,895,035
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>9,313,454</b>	<b>9,342,201</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	1,487,422	1,337,676
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	142
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам		35,072	27,647
Резервы под неиспользованные отпуска		112,893	71,484
Обязательства, предназначенные для продажи	7	6,663	7,877
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>1,642,050</b>	<b>1,444,826</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>10,955,504</b>	<b>10,787,027</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>57,815,216</b>	<b>57,441,385</b>

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 38, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «Центр Международной Торговли»**  
 Промежуточный сокращенный консолидированный отчет  
 о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудировано)  
 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

тыс. руб.	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	8	3,109,613	3,053,739
Себестоимость продаж	9	<u>(1,059,771)</u>	<u>(913,630)</u>
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2,049,842</b>	<b>2,140,109</b>
Прочие доходы		13,407	7,845
Коммерческие расходы	10	(278,221)	(261,663)
Общехозяйственные и административные расходы	11	<u>(1,007,228)</u>	<u>(856,371)</u>
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>777,800</b>	<b>1,029,920</b>
Финансовые доходы	12	89,702	178,046
Финансовые расходы	12	<u>(21,265)</u>	<u>(17,747)</u>
<b>Чистые финансовые доходы</b>		<b>68,437</b>	<b>160,299</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>846,237</b>	<b>1,190,219</b>
Расход по налогу на прибыль	13	<u>(226,596)</u>	<u>(292,958)</u>
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>619,641</b>	<b>897,261</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Убыток от прекращенной деятельности (за вычетом налога на прибыль)	7	<u>(1,424)</u>	<u>(17,931)</u>
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>618,217</b>	<b>879,330</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами		2,590	38,801
Соответствующий налог на прибыль		<u>(518)</u>	<u>(7,760)</u>
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>2,072</b>	<b>31,041</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>620,289</b>	<b>910,371</b>

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 38, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «Центр Международной Торговли»**  
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет  
о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудировано)  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

**Прибыль, причитающаяся:**

Собственникам Компании	618,033	883,877
Держателям неконтролирующих долей	<u>184</u>	<u>(4,547)</u>
<b>Прибыль за отчетный год</b>	<b><u>618,217</u></b>	<b><u>879,330</u></b>

**Общий совокупный доход, причитающийся:**

Собственникам Компании	620,105	914,918
Держателям неконтролирующих долей	<u>184</u>	<u>(4,547)</u>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b><u>620,289</u></b>	<b><u>910,371</u></b>

**Прибыль на акцию**

Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.) по продолжающейся деятельности	21	<u><b>0.624</b></u>	<u><b>0.941</b></u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.) в целом по деятельности	21	<u><b>0.623</b></u>	<u><b>0.925</b></u>

Генеральный директор Компании

Главный бухгалтер Компании

\_\_\_\_\_ Саламатов В.Ю.

\_\_\_\_\_ Богословская В.Л.

27 августа 2014 года

тыс.руб.

Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании						Неконт- ролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Резерв собственных акций	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого			
	<b>1,069,353</b>	<b>(2,050,219)</b>	<b>3,647,546</b>	<b>44,013,656</b>	<b>46,680,336</b>	<b>(25,978)</b>	<b>46,654,358</b>	
Остаток на 1 января 2014 года								
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>								
Прибыль за отчетный год	-	-	-	618,033	618,033	184	618,217	
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Выбытие объектов основных средств, учитываемых по справедливой стоимости	-	-	(694)	694	-	-	-	
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	-	-	-	2,590	2,590	-	2,590	
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(518)	(518)	-	(518)	
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	-	-	(694)	2,766	2,072	-	2,072	
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	-	-	(694)	620,799	620,105	184	620,289	
<b>Операции с собственниками Компании</b>								
<b>Взносы и выплаты</b>								
Дивиденды	20	-	-	(346,943)	(346,943)	-	(346,943)	
Операции с собственными акциями		(7,000)	(60,992)	-	(67,992)	-	(67,992)	
<b>Итого взносов и выплат</b>		(7,000)	(60,992)	(346,943)	(414,935)	-	(414,935)	
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>		(7,000)	(60,992)	(346,943)	(414,935)	-	(414,935)	
<b>Остаток на 30 июня 2014 года</b>		<b>1,062,353</b>	<b>(2,111,211)</b>	<b>3,646,852</b>	<b>46,885,506</b>	<b>(25,794)</b>	<b>46,859,712</b>	

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 38, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.

Прим.	<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>						Итого капитала
	<b>Уставный капитал</b>	<b>Резерв собственных акций</b>	<b>Резерв переоценки основных средств</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого</b>	<b>Неконтролирующая доля</b>	
Остаток на 1 января 2013 года	<b>1,040,022</b>	<b>(2,408,680)</b>	<b>3,681,604</b>	<b>42,656,746</b>	<b>44,969,692</b>	<b>(39,035)</b>	<b>44,930,657</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>							
Прибыль за отчетный год	-	-	-	883,877	883,877	(4,547)	879,330
<b>Прочий совокупный доход</b>							
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами	-	-	-	38,801	38,801	-	38,801
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	-	-	-	(7,760)	(7,760)	-	(7,760)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	-	-	-	21,635	1,119,434	-	1,119,434
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	-	-	-	914,918	914,918	(4,547)	910,371
<b>Операции с собственниками Компании</b>							
<b>Взносы и выплаты</b>							
Дивиденды	-	-	-	(286,466)	(286,466)	-	(286,466)
Операции с собственными акциями	31,195	335,374	-	35,481	402,050	-	402,050
<b>Итого взносов и выплат</b>	31,195	335,374	-	(250,985)	115,584	-	115,584
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>	31,195	335,374	-	(250,985)	115,584	-	115,584
<b>Остаток на 30 июня 2013</b>	<b>1,071,217</b>	<b>(2,073,306)</b>	<b>3,681,604</b>	<b>43,320,679</b>	<b>46,000,194</b>	<b>(43,582)</b>	<b>45,956,612</b>

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 38, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



тыс.руб.		<b>Шесть месяцев, закончившихся Прим. 30 июня 2014 года</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за отчетный год от продолжающейся деятельности</b>		619,641	897,261
<b>Корректировки:</b>			
Амортизация	9-11	315,690	285,454
Убытки от обесценения и списания основных средств		2,419	16,458
Финансовые доходы	12	(89,702)	(178,046)
Финансовые расходы	12	21,265	17,747
Изменения в сумме резервов		21,722	(1,217)
Расход по налогу на прибыль		<u>226,596</u>	<u>292,958</u>
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>		<b><u>1,117,631</u></b>	<b><u>1,330,615</u></b>
Изменение запасов		(14,278)	5,183
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		74,651	(42,951)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		119,586	17,576
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам		<u>40,339</u>	<u>50,990</u>
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b><u>1,337,929</u></b>	<b><u>1,361,413</u></b>
Налог на прибыль уплаченный		<u>(180,463)</u>	<u>(180,528)</u>
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности от продолжающейся деятельности</b>		<b><u>1,157,466</u></b>	<b><u>1,180,884</u></b>
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) операционной деятельности по прекращенной деятельности</b>		<u>(290)</u>	<u>(96)</u>
<b>Общий поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b><u>1,157,176</u></b>	<b><u>1,180,788</u></b>

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 38, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.руб.		<b>Шесть месяцев, закончившихся Прим. 30 июня 2014 года</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Проценты полученные		91,771	63,401
Приобретение нематериальных активов, основных средств, инвестиционного имущества		(100,007)	(46,827)
Размещение средств на депозитах		(3,653,161)	(4,923,856)
Закрытие депозитов		3,146,683	3,912,056
Продажа финансовых активов		-	12,023
Продажа основных средств, инвестиционного имущества		172	-
<b>Чистый поток денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности</b>		<b>(514,542)</b>	<b>(983,203)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Операции с собственными акциями		(67,992)	402,050
Дивиденды выплаченные	20	(345,963)	(285,070)
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>(413,955)</b>	<b>116,980</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>228,969</b>	<b>314,661</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	19	<b>1,203,981</b>	<b>747,821</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(39,792)	(318)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня - продолжающаяся деятельность</b>	19	<b>1,393,158</b>	<b>1,062,164</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января - прекращенная деятельность	7	<b>291</b>	<b>99</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(290)</b>	<b>(96)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня - прекращенная деятельность</b>	7	<b>1</b>	<b>3</b>

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 38, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

## **1 Отчитывающееся предприятие**

### **(а) Организационная структура и деятельность**

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

На отчетную дату обыкновенные акции Компании включены в котировальный список первого уровня ЗАО «ФБ ММВБ»; привилегированные акции – в котировальный список второго уровня ЗАО «ФБ ММВБ» (примечание 20).

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

Основными видами деятельности предприятий Группы являются:

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

Комплекс недвижимости Группы включает недвижимость в городе Москве, а именно: три офисных здания, конгресс-центр, гостиницу «Crowne Plaza Moscow WTC», эксклюзивный клубный корпус отеля «Crowne Plaza Moscow World Trade Centre», апартаменты «Международная-2», «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 административное здание в Москве и части административных зданий в Саранске и Краснодаре. Подробное описание указанных объектов приведено в примечании 5 консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

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

Ниже представлены основные дочерние предприятия, результаты деятельности которых включены в данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (далее – «промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность»):

	<b>Право голосования / Эффективный процент владения Компанией</b>	
	<b>30 июня 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
ОАО «ГК «Союз»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Регион»	100.00%	100.00%
ООО «Совинцентр-2»	100.00%	100.00%
ООО «Проминэкспо»	100.00%	100.00%
ОАО «ЦМТ-Краснодар»	100.00%	100.00%
ООО «ЦМТ-Регион-Саранск»	80.00%	80.00%

**(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Группа осуществляет свою деятельность только 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. Данная промежуточная сокращенная 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 промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО») (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО.

### **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 промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Официальный курс обмена доллара США к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 33.6306 и 32.7292 на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно. Официальный курс обмена евро к российскому рублю, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составлял 45.8251 и 44.9699 на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

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

Подготовка промежуточной сокращенной 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.

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности использовались допущения и сделанные на их основе расчетные оценки, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением изменений в расчетных оценках, сделанных при определении налога на прибыль. В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности расход по налогу на прибыль признается на основе оценки руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за весь отчетный год.

### **5 Оценка справедливой стоимости**

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Методы и допущения, использованные при определении справедливой стоимости, раскрыты в примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и существенно не изменялись при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

#### **(а) Основные средства и инвестиционное имущество**

При подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности были использованы результаты оценки основных средств и инвестиционного имущества, выполненной независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2013 года.

## 6 Операционные сегменты

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

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

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

*Комплекс объектов питания.* Включает предприятия питания различного уровня, находящиеся на территории Центра международной торговли и близлежащих территориях (Парк «Красная Пресня»), а также организацию выездного обслуживания мероприятий (кейтеринг). В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и более ранние периоды данная бизнес-единица была представлена в составе отчетного сегмента «Гостиничный комплекс». В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности данные за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2013 года, были пересчитаны путем выделения показателей комплекса объектов питания в отдельный отчетный сегмент для их представления на сопоставимой основе.

*Офисно-квартирный комплекс.* Включает 3 офисных здания и апартамент-отель «Международная-2». Предоставление в аренду офисных площадей, апартаментов и нетиповых площадей (аренда мест на автоматизированном паркинге, располагающемся на территориях, прилегающих к Центру международной торговли и аренда торговых площадей в «ЦМТ-торговая галерея МОЛЛ»). В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, аренда нетиповых площадей была отражена как отдельный отчетный сегмент. Во второй половине 2013 года офисно-квартирный комплекс и аренда нетиповых площадей были объединены руководством Группы в единую бизнес-единицу. В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности выручка и валовая прибыль офисно-квартирного комплекса и от аренды нетиповых площадей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, показаны вместе.

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

*Конгресс-Центр.* Услуги по управлению конгресс - центром, оказание услуг по проведению конференций, съездов и иных крупномасштабных мероприятий, а также сопутствующих

деловых услуг высокого качества в соответствии со стандартами Ассоциации центров международной торговли.

*Гостиничный комплекс «Союз».* Оказание гостиничных услуг.

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

*Прочие услуги ЦМТ* представлены финансовой деятельностью Группы, а также службами технической дирекции, информатики и связи и прочими подразделениями, оказывающими услуги для всех бизнес-единиц. Ни один из этих видов деятельности не соответствует количественным критериям для выделения их в качестве отчетных сегментов ни в 1 полугодии 2014 года, ни в 2013 году.

*Регионы* включают предоставление в аренду офисных площадей в г. Краснодар. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в состав отчетного сегмента «Регионы» были включены также показатели операционной деятельности ООО «ЦМТ-Регион-Саранск». В 2014 году ООО «ЦМТ-Регион-Саранск» прекратило генерировать доходы и поэтому не отвечает определению операционного сегмента. Руководство Группы планирует прекратить участие в данном дочернем предприятии (примечание 7). Данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, пересчитаны для их представления на сопоставимой основе.

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2014 года величина активов по сегментам, предоставляемая на регулярной основе генеральному директору и его заместителям, раскрытая в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, существенно не изменилась.

Далее представлена информация о результатах деятельности каждого из отчетных сегментов.



Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Гостиничный комплекс	Комплекс объектов питания	Офисно- квартирный комплекс	Апарт-отель «Эридан»	Конгресс- Центр	Прочие услуги ЦМТ	ГК «Союз»	ОСК «Промин- экспо»	Регионы	Итого
Тыс.руб.										
Выручка отчетного сегмента	509,094	338,039	1,869,163	113,954	122,665	68,792	44,557	63,734	22,297	3,152,295
Выручка от продаж между сегментами	(9,379)	-	(8,901)	-	-	(1,150)	-	-	(204)	(19,634)
<b>Выручка сегмента</b>	<b>499,715</b>	<b>338,039</b>	<b>1,860,262</b>	<b>113,954</b>	<b>122,665</b>	<b>67,642</b>	<b>44,557</b>	<b>63,734</b>	<b>22,093</b>	<b>3,132,661</b>
Валовая прибыль сегментов	250,397	79,197	1,633,729	48,581	45,363	(318,700)	23,263	28,125	6,803	1,796,758
<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, тыс.руб.</b>										
Тыс.руб.										
Выручка от продаж внешним покупателям	541,690	308,420	1,896,935	104,754	164,764	128,353	54,680	64,249	26,723	3,290,568
Выручка от продаж между сегментами	(20,575)	-	(156,522)	-	-	(76,532)	-	-	-	(253,629)
<b>Выручка ИТОГО</b>	<b>521,115</b>	<b>308,420</b>	<b>1,740,413</b>	<b>104,754</b>	<b>164,764</b>	<b>51,821</b>	<b>54,680</b>	<b>64,249</b>	<b>26,723</b>	<b>3,036,939</b>
Валовая прибыль сегментов	345,623	35,735	1,368,634	42,366	96,499	(33,373)	21,494	17,450	37,432	1,931,860

## Сверка выручки и валовой прибыли отчетных сегментов

тыс. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
<b>Выручка</b>		
Выручка от продаж внешним покупателям	3,132,661	3,036,939
<i>Корректировки:</i>		
Равномерное распределение выручки по договорам аренды	(27,729)	26,306
Прочие	4,681	(9,506)
Консолидированная выручка	<b>3,109,613</b>	<b>3,053,739</b>
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
<b>Валовая прибыль за период</b>		
Общая валовая прибыль отчетных сегментов за период	1,796,758	1,931,860
<i>Корректировки на доходы и расходы, не относящиеся ни к одному сегменту:</i>		
Себестоимость продаж, коммерческие и административные расходы	(868,132)	(727,933)
Финансовые доходы и расходы	68,437	52,867
Прочие доходы	13,407	7,845
<i>Прочие корректировки:</i>		
Амортизация основных средств	(73,572)	(37,882)
Прочее	(90,661)	(36,538)
Консолидированная прибыль до налогообложения	<b>846,237</b>	<b>1,190,219</b>

## 7 Прекращенная деятельность

21 ноября 2013 года руководство Группы приняло решение о продаже доли участия в ООО «ЦМТ-Регион-Саранск». В течение первого полугодия 2014 года руководство Группы продолжило реализацию активной программы поиска покупателя, начатой в 2013 году, и предприняло меры, необходимые для продажи доли участия.

Продажа доли в уставном капитале повлечет за собой прекращение деятельности в географическом регионе г. Саранске. В связи с этим доходы и расходы ООО «ЦМТ-Регион-Саранск» представлены в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прекращенная деятельность. Сравнительные показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, были пересчитаны, чтобы представить прекращенную деятельность отдельно от продолжающейся деятельности.

тыс. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
<b>Результаты прекращенной деятельности</b>		
Выручка	-	275
Операционные расходы	(1,372)	(16,724)
<b>Результаты операционной деятельности</b>	(1,372)	(16,449)
Налог на прибыль	(52)	(1,482)
<b>Убыток за отчетный период</b>	<b>(1,424)</b>	<b>(17,931)</b>
Доходы от операций с компаниями Группы	2,348	-
<b>Итого прибыль/(убыток) за отчетный период</b>	<b>924</b>	<b>(17,931)</b>
<b>Прибыль/(убыток), приходящаяся:</b>		
Собственникам Компании	740	(14,345)
Держателям неконтролирующих долей участия	184	(3,586)
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>	<b>924</b>	<b>(17,931)</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток), приходящийся:</b>		
Собственникам Компании	740	(14,011)
Держателям неконтролирующих долей участия	184	(3,920)
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год</b>	<b>924</b>	<b>(17,931)</b>

По состоянию на 30 июня 2014 года прекращенная деятельность включала следующие активы и обязательства до исключения внутригрупповых оборотов:

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<b>Активы, классифицированные в категорию предназначенных для продажи</b>		
Основные средства	59,898	59,898
Запасы	1,598	1,598
Денежные средства	1	291
<b>Итого активы, предназначенные для продажи</b>	<b>61,497</b>	<b>61,787</b>

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<b>Обязательства, классифицированные в категорию предназначенных для продажи</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,759	7,025
Кредиты и займы	381	381
Отложенные налоговые обязательства	523	471
Итого обязательств перед третьими сторонами, предназначенные для продажи	6,663	7,877
Займ от компании Группы	183,802	183,802
Итого обязательства	<b>190,465</b>	<b>191,679</b>

Справедливая стоимость основных средств выбывающего предприятия была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для применения методов оценки. Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости, описаны в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Потоки денежных средств по прекращенной деятельности представлены в составе промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств отдельно.

## 8 Выручка

тыс. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
Выручка от сдачи недвижимости в аренду	1,912,229	1,765,255
Выручка от предоставления услуг гостиниц	607,112	601,459
Выручка от ресторанной деятельности	340,215	345,384
Выручка от конгрессно-выставочной деятельности	107,366	156,960
Выручка от предоставления услуг связи	81,557	86,603
Прочая выручка	61,134	98,078
	<b>3,109,613</b>	<b>3,053,739</b>

С целью сопоставимости показателей по видам выручки данным, используемым для управленческого анализа, руководство Группы отразило следующие реклассификации сравнительных показателей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

- выручка от конгрессно-выставочной деятельности была выделена в отдельную категорию в размере 152,589 тыс.руб. - из состава выручки от сдачи недвижимости в аренду, 4,372 тыс.руб. - из состава прочей выручки;
- выручка от сдачи в аренду парковочных мест в размере 116,960 тыс.руб. была включена в состав выручки от сдачи недвижимости в аренду.

**9 Себестоимость продаж**

тыс. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
Расходы на оплату труда и социальное страхование	222,307	226,578
Амортизация основных средств и нематериальных активов	247,016	218,062
Эксплуатационные расходы	152,088	155,441
Прочие налоги	151,333	85,191
Ремонт и обслуживание	77,630	49,843
Стоимость проданных товаров	65,842	63,930
Расходы по франчайзингу	35,779	38,763
Сырье и материалы	34,792	26,423
Услуги по обеспечению и проведению конгрессов, выставок	31,531	12,206
Комиссионное вознаграждение агентам	9,425	3,796
Охрана	9,290	7,982
Обслуживание помещений и территорий	5,497	3,096
Связь и ТВ	4,271	4,155
Прочие расходы	12,970	18,164
	<b>1,059,771</b>	<b>913,630</b>

**10 Коммерческие расходы**

тыс. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
Расходы на оплату труда и социальное страхование	199,172	180,323
Банковские расходы	24,929	12,145
Амортизация основных средств и нематериальных активов	16,110	13,731
Материалы	12,608	13,732
Услуги сторонних организаций	11,019	13,350
Реклама и маркетинг	6,213	2,931
Прочие	8,170	25,451
	<b>278,221</b>	<b>261,663</b>

## 11 Общехозяйственные и административные расходы

тыс. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
Расходы на оплату труда и социальное страхование	628,611	557,444
Амортизация основных средств и нематериальных активов	52,564	53,661
Регистрационные и членские взносы	51,997	48,035
Страхование	45,855	44,320
Расходы на материальную помощь и благотворительность	38,043	26,295
Материалы	27,577	22,363
Резерв по сомнительным долгам	21,163	-
Эксплуатационные расходы	20,396	18,739
Ремонт и обслуживание	18,214	9,706
Обслуживание вычислительной техники	12,628	15,930
Расходы по использованию товарного знака	10,970	10,926
Консультационные услуги	10,479	9,781
Услуги сторонних организаций	8,727	2,527
Налоги, кроме налога на прибыль	8,282	8,000
Расходы на аренду	6,689	4,734
Прочие расходы	45,033	23,910
	<b>1,007,228</b>	<b>856,371</b>

## 12 Нетто-величина финансовых доходов

тыс. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам на банковских счетах	79,297	63,401
Прибыль от изменения обменных курсов иностранных валют	10,276	112,425
Дивидендный доход по финансовым активам	129	2,220
<b>Финансовые доходы</b>	<b>89,702</b>	<b>178,046</b>
Проценты по актуарным обязательствам	(16,745)	(15,089)
Высвобождение дисконта по долгосрочной задолженности	(3,411)	-
Расход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период	(1,109)	(2,623)
Убыток от реализации ценных бумаг	-	(35)

тыс. руб.	<u>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года</u>	<u>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года</u>
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(21,265)</b>	<b>(17,747)</b>
<b>Нетто-величина финансовых доходов, признанная в составе прибыли или убытка за период</b>	<b><u>68,437</u></b>	<b><u>160,299</u></b>

### **13 Расход по налогу на прибыль**

В настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности расход по налогу на прибыль признается на основе оценки руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за весь отчетный год. Применяемая налоговая ставка для Группы составляет 20%. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, эффективная ставка налога на прибыль была 27% и 25%, соответственно.

**14 Основные средства**

тыс. руб.	Земля и здания	Оборудование и техника	Инфраструктурные сооружения	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Балансовая стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2013	<u>10,298,357</u>	<u>508,333</u>	<u>307,015</u>	<u>37,468</u>	<u>400,569</u>	<u>104,271</u>	<u>11,656,013</u>
Остаток на 30 июня 2013	<u>10,039,501</u>	<u>534,567</u>	<u>302,957</u>	<u>27,368</u>	<u>391,582</u>	<u>107,017</u>	<u>11,402,992</u>
Остаток на 1 января 2014	<u>9,761,956</u>	<u>517,928</u>	<u>293,115</u>	<u>28,142</u>	<u>342,898</u>	<u>62,843</u>	<u>11,006,882</u>
Остаток на 30 июня 2014	<u>9,608,761</u>	<u>468,193</u>	<u>270,582</u>	<u>23,437</u>	<u>297,368</u>	<u>59,261</u>	<u>10,727,602</u>



Амортизационные отчисления за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года в размере 245,781 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 218,062 тыс.руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, 16,011 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 13,731 тыс.руб.) – в составе коммерческих расходов и 50,003 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 53,661 тыс.руб.) – в составе административных расходов.

Существенных поступлений и выбытий объектов основных средств в течение отчетного периода не происходило.

**(а) Переоценка объектов основных средств**

Руководство Группы привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 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 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

## 15 Инвестиционное имущество

тыс. руб.	<u>Земля и здания</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
<i>Балансовая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2013	<u>38,473,749</u>	<u>1,725,049</u>	<u>116,510</u>	<u>40,315,308</u>
Остаток на 30 июня 2013	<u>38,489,486</u>	<u>1,708,959</u>	<u>116,510</u>	<u>40,314,955</u>
Остаток на 1 января 2014	<u>39,109,056</u>	<u>1,846,537</u>	<u>24,482</u>	<u>40,980,075</u>
Остаток на 30 июня 2014	<u>39,119,710</u>	<u>1,885,275</u>	<u>52,330</u>	<u>41,057,315</u>

Существенных поступлений и выбытий объектов инвестиционного имущества в течение отчетного периода не происходило.

Руководство Группы привлекало независимого оценщика для определения справедливой стоимости инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 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 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и более ранние периоды стоимость незавершенного строительства объектов инвестиционного имущества была включена в состав групп «Земля и здания» и «Прочие» в зависимости от вида объекта. Для более достоверного отражения информации руководство Группы приняло решение об изменении презентации инвестиционного имущества по группам, выделив отдельно объекты незавершенного строительства.

**16 Прочие инвестиции**

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<b>Внеоборотные</b>		
Долгосрочные банковские депозиты	513,392	-
Займы выданные	13,829	2,811
Прочие	1,470	1,897
	<u>528,691</u>	<u>4,708</u>
<b>Оборотные</b>		
Краткосрочные банковские депозиты	3,129,645	3,112,201
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	14,794	15,908
Займы выданные	-	400
	<u>3,144,439</u>	<u>3,128,509</u>

Справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличается от балансовой стоимости.

**Долгосрочные банковские депозиты**

Валюта	Номинальные и эффективные ставки	30 июня 2014	31 декабря 2013
Доллары США	5.00%	513,392	-
		<u>513,392</u>	<u>-</u>

**Краткосрочные банковские депозиты**

Валюта	Номинальные и эффективные ставки	30 июня 2014	31 декабря 2013
Евро	0.72%-4%	1,170,676	1,178,403
Рубли	6.25%-8.5%	1,072,441	1,328,205
Доллары США	0.72%-5.0%	886,528	605,593
		<u>3,129,645</u>	<u>3,112,201</u>

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

тыс.руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<b>Долгосрочные банковские депозиты</b>		
Внешний кредитный рейтинг ВВ и выше	513,392	-
	<u>513,392</u>	<u>-</u>
<b>Краткосрочные банковские депозиты</b>		
Внешний кредитный рейтинг Ваа1 и выше	1,407,825	920,899
Внешний кредитный рейтинг Ва3	1,300,494	1,022,418
Внешний кредитный рейтинг В1-В3	67,059	366,633
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	354,267	802,251
	<u>3,129,645</u>	<u>3,112,201</u>

**17 Запасы**

тыс.руб.	<u>30 июня 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
Сырье и материалы	46,220	47,400
Запасные части	32,498	26,656
Прочие материалы	28,992	18,859
Товары для перепродажи	13,564	14,123
Готовая продукция	88	46
	<u>121,362</u>	<u>107,084</u>
Резерв обесценения запасов	(2,629)	(2,470)
	<u><b>118,733</b></u>	<u><b>104,614</b></u>

**18 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

тыс. руб.	<u>30 июня 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
<b>Финансовая дебиторская задолженность</b>		
Торговая дебиторская задолженность	290,027	296,161
Прочая финансовая дебиторская задолженность	15,672	9,991
	<u>305,699</u>	<u>306,152</u>
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(22,273)	(13,999)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(14,205)	(1,610)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность, нетто</b>	<u><b>269,221</b></u>	<u><b>290,543</b></u>
<b>Нефинансовая дебиторская задолженность</b>		
Задолженность по НДС	128,908	149,141
Авансы поставщикам	62,996	120,216
Задолженность по прочим налогам	2,326	722
Прочая дебиторская задолженность	1,800	379
	<u>196,030</u>	<u>270,458</u>
Резерв под авансы поставщикам	(1,446)	(2,550)
<b>Итого нефинансовая дебиторская задолженность, нетто</b>	<u><b>194,584</b></u>	<u><b>267,908</b></u>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<u><b>463,805</b></u>	<u><b>558,451</b></u>

**19 Денежные средства и их эквиваленты**

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Денежные средства в кассе	1,276	938
Остатки на банковских счетах	1,391,882	637,616
Краткосрочные депозиты	-	565,427
<b>Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств</b>	<b>1,393,158</b>	<b>1,203,981</b>

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.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Денежные средства в кассе	1,276	938
<b>Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в банках</b>		
Внешний кредитный рейтинг Va1 и выше	502,542	717,890
Внешний кредитный рейтинг Va3	5,240	2,598
Внешний кредитный рейтинг B1-B3	572,544	261,207
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	311,556	221,348
	<b>1,393,158</b>	<b>1,203,981</b>

## 20 Капитал и резервы

### (а) Уставный капитал и резерв собственных акций

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Уставный капитал	
	30 июня 2014	31 декабря 2013	30 июня 2014	31 декабря 2013	30 июня 2014	31 декабря 2013
<b>Количество акций</b>						
Разрешенные к выпуску/ оплаченные акции	1,083,000,000	1,083,000,000	162,000,000	162,000,000	1,245,000,000	1,245,000,000
Выкупленные акции	(172,229,261)	(165,229,261)	(10,417,960)	(10,417,960)	(182,647,221)	(175,647,221)
В обращении на конец периода, полностью оплаченные	<b>910,770,739</b>	<b>917,770,739</b>	<b>151,582,040</b>	<b>151,582,040</b>	<b>1,062,352,779</b>	<b>1,069,352,779</b>
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.

#### 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».

3 июня 2014 года обыкновенные акции Компании были включены в котировальный список «А» второго уровня ЗАО «ФБ ММВБ» (на 31 декабря 2013 года – котировальный список «Б» ЗАО «ФБ ММВБ»). Согласно измененным правилам листинга, действовавшим на отчетную дату, обыкновенные акции Компании включены в котировальный список первого уровня.

#### 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.

Согласно измененным правилам листинга, действовавшим на отчетную дату, привилегированные акции Компании включены в котировальный список второго уровня.

### **Резерв собственных акций**

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

### **(b) Дивиденды**

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

тыс. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
Дивиденды по обыкновенным акциям	297,439	249,191
Дивиденды по привилегированным акциям	49,504	37,275
<b>Итого дивиденды</b>	<b>346,943</b>	<b>286,466</b>
<b>Дивиденды на одну акцию</b>		
Дивиденды по обыкновенным акциям (руб.)	0.32658	0.23
Дивиденды по привилегированным акциям (руб.)	0.32658	0.23

## **21 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.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
<b>По деятельности Группы в целом</b>		
Прибыль за отчетный год до вычета дивидендов по привилегированным акциям и прибыли, причитающейся держателям неконтролирующих долей участия	618,217	879,330
Дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям	(49,504)	(37,275)
(Прибыль)/убыток, причитающиеся держателям неконтролирующих долей участия	(184)	4,547

тыс. руб.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года
<b>Прибыль за отчетный год, причитающаяся держателям обыкновенных акций</b>	<u>568,529</u>	<u>846,602</u>
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	913,245,877	914,392,800
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	<u>0.623</u>	<u>0.925</u>
<b>По продолжающейся деятельности</b>		
Прибыль за отчетный год до вычета дивидендов по привилегированным акциям и прибыли, причитающейся держателям неконтролирующих долей участия	619,641	897,261
Дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям	(49,504)	(37,275)
Убыток, причитающийся держателям неконтролирующих долей участия	-	627
Прибыль за отчетный год, причитающаяся держателям обыкновенных акций	<u>570,137</u>	<u>860,613</u>
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	913,245,877	914,392,800
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	<u>0.624</u>	<u>0.941</u>

## 22 Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность

### (а) Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
<b>Финансовая долгосрочная кредиторская задолженность</b>		
Задолженность перед поставщиками	<u>38,349</u>	<u>55,605</u>
	<u>38,349</u>	<u>55,605</u>
<b>Нефинансовая долгосрочная кредиторская задолженность</b>		
Авансы от арендаторов	<u>598</u>	<u>574</u>
	<u>598</u>	<u>574</u>
	<u>38,947</u>	<u>56,179</u>

**(b) Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

тыс. руб.	<u>30 июня 2014</u>	<u>31 декабря 2013</u>
<b>Финансовая кредиторская задолженность</b>		
Задолженность перед поставщиками	75,547	56,788
Задолженность перед персоналом	136,418	12,299
Задолженность перед учредителями	4,579	3,599
	<u>216,544</u>	<u>72,686</u>
<b>Нефинансовая кредиторская задолженность</b>		
Авансы от арендаторов	925,197	1,003,022
Задолженность по НДС	183,098	218,413
Задолженность по прочим налогам	110,292	43,250
Задолженность во внебюджетные фонды	51,357	212
Прочие обязательства	934	93
	<u>1,270,878</u>	<u>1,264,990</u>
	<u><b>1,487,422</b></u>	<u><b>1,337,676</b></u>

**23 Управление рисками**

Политика и цели Группы в области управления финансовыми рисками, а также характер и размер рисков, связанных с имеющимися финансовыми инструментами значительно не изменялись по сравнению с положениями, указанными в примечании 26 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Учетная политика Группы и раскрытия в отчетности предусматривают определение справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов определяется с использованием разнообразной рыночной информации и прочих оценочных моделей.

Иерархия справедливой стоимости состоит из следующих трех уровней:

Уровень 1. Оценка с использованием котируемых цен на активных рынках на идентичные активы или обязательства, к которым Группа может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2. Оценка с использованием исходных данных, не являющихся котируемыми ценами, относящимися к Уровню 1, которые, прямо или косвенно, являются наблюдаемыми в отношении актива или обязательства.

Уровень 3. Оценка с использованием ненаблюдаемых исходных данных в отношении актива или обязательства. Такие данные включают предположения Группы относительно допущений, которые использовал бы участник рынка при определении цены на данный актив или обязательство.

Активы и обязательства Группы, которые оцениваются по справедливой стоимости, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2014 года в таблице ниже.



тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы</b>				
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	14,794	-	-	14,794
<b>Итого активов</b>	<b>14,794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,794</b>

Активы и обязательства Группы, которые оцениваются по справедливой стоимости, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года в таблице ниже.

тыс. руб.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы</b>				
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	15,908	-	-	15,908
<b>Итого активов</b>	<b>15,908</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,908</b>

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, займов выданных и прочих финансовых активов приблизительно равна их учетной стоимости, отраженной в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

## 24 Операционная аренда

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

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

тыс. руб.	30 июня 2014	31 декабря 2013
Менее года	199,040	284,145
От 1 до 5 лет	14,171	109,265
	<b>213,211</b>	<b>393,410</b>

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.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Группа признала выручку по договорам операционной аренды помещений в объектах инвестиционного имущества в размере 1,912,229 тыс. рублей (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 1,765,255 тыс. рублей) (примечание 8).

## 25 Принятые обязательства

На 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 у Группы существовали следующие обязательства по капитальным затратам:

<b>тыс.руб.</b>	<b>30 июня 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
По приобретению, строительству, реконструкции, ремонту и текущему обслуживанию инвестиционного имущества	79,603	89,644
По приобретению основных средств	45,916	67,284
По приобретению нематериальных активов	8,741	14,882
	<b>134,260</b>	<b>171,810</b>

## 26 Условные активы и обязательства

### (a) Страхование

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

### (b) Судебные разбирательства

На 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

**(с) Налоговые риски**

**Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

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

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, полагает, что в данной промежуточной сокращенной 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.

**27 Операции со связанными сторонами**

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

**(i) Оказание услуг**

тыс. руб.	Выручка		Дебиторская задолженность	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013	30 июня 2014	31 декабря 2013
Контролирующий собственник	1,939	304	1,845	14,532
Компании под общим контролем	2,441	542	6,866	698
Прочие	-	866	-	-
	<b>4,380</b>	<b>1,712</b>	<b>8,711</b>	<b>15,230</b>

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

**(ii) Приобретение услуг**

тыс. руб.	Приобретение услуг		Кредиторская задолженность	
	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013	30 июня 2014	31 декабря 2013
Контролирующий собственник	(60,926)	(58,214)	-	-
Компании под общим контролем	(5,842)	(5,809)	(404)	(449)
Прочие компании	-	(20)	-	-
	<b>(66,768)</b>	<b>(64,043)</b>	<b>(404)</b>	<b>(449)</b>

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

**(iii) Расчеты по пенсионным обязательствам**

Группа финансирует схему дополнительного вознаграждения работников предприятий путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – компанию под общим контролем. Условия программы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, актуарные допущения и активы плана существенно не отличаются от положений, описанных в примечании 24 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

## 28 События после отчетной даты

Существенные события в период между окончанием отчетного периода и датой утверждения промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности к выпуску отсутствовали.

## 29 База для оценки

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

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

## **30 Изменения учетной политики**

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 35 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, ко всем периодам, представленным в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 года:

- *Возмещаемая сумма для нефинансовых активов* – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу.
- *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»* устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов.
- *Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»*. Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством.

Группа не ожидает, что применение данных стандартов и интерпретаций окажет существенное влияние на ее финансовое положение или результаты деятельности.

### **(а) Пересмотр сравнительной информации**

С целью улучшения представления показателей в соответствии с их сутью в сравнительных показателях промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, из статьи «Коммерческие расходы» была выделена статья «Прочие доходы» в размере 7,845 тыс.рублей.

## **31 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 30 июня 2014 года, и их требования не учитывались при подготовке данной промежуточной сокращенной 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:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки

финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. В июле 2014 года выпущена финальная версия стандарта. Данный стандарт будет обязательен к применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- В ноябре 2013 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*». Небольшие изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Поправки к МСФО (IAS) 19 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Компании ожидает, что указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по контрактам с клиентами*». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «*Выручка*», МСФО (IAS) 11 «*Контракты на строительство*» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. В настоящее время Группа еще не оценила влияние изменений, вносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность.
- В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*», и МСФО (IAS) 38 «*Нематериальные активы*», под названием *Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации*. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено. Руководство Группы ожидает, что указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.