



АО ТГК «ИЗМАЙЛОВО»

**Модель консолидированной
финансовой отчетности компании,
за год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Подготовлено в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности,
выпущенными по состоянию
на 31 декабря 2016 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом состоянии на 31 декабря 2016г.....	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016г.....	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016г.....	11
1. АО ТГК «Измайлово» и его дочерние предприятия.....	10
2. Приоритетные направления деятельности Группы в 2016 году.....	12
3. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	14
4. Основы подготовки финансовой отчетности	17
5. Основы консолидации	17
6. Основные аспекты учетной политики.....	18
7. Существенные учетные суждения, оценочные значения.....	38
9. Сегментная информация.....	43
10. Денежные средства и их эквиваленты	47
11. Дебиторская задолженность и предоплата	47
12. Кредиторская задолженность.....	48
13. Прибыль и капитал.....	48
14. Раскрытие информации о связанных сторонах	49
15. Цели и политика управления финансовыми рисками	53
16. События после отчетного периода	55
17. Судебные разбирательства	55
18. Условные налоговые обязательства	55

Аудиторское заключение

Акционерам и совету директоров
Акционерного общества ТГК «Измайлово»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества ТГК «Измайлово» (ОГРН 1027700216158 Место нахождения: 105613, г. Москва, Измайловское ш., д. 71, 4 Г-Д) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего

аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает анализ руководством АО ТГК «Измайлово» финансового состояния и результатов деятельности, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней, который мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, и Годовой отчет за 2016 год, который предположительно, будет нам предоставлен после этой даты.

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о

существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Е.А. Игнатова
Генеральный директор
ООО «Соната – Аудит»
13 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице:

Организационно-правовая форма и наименование:

Акционерное общество Туристские гостиничные комплексы «Измайлово»

Место нахождения: 105613, г. Москва, Измайловское ш., д. 71, 4 Г-Д

Номер и дата свидетельства о государственной регистрации:

ОГРН 1027700216158

Сведения об аудиторской фирме:

Организационно правовая форма и наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Соната-Аудит»

Место нахождения: 109147, г. Москва, ул. Большая Андроньевская, д. 23, стр. 1

Телефон: (495) 670-15-00

Юридический адрес: 119526, Москва, проспект Вернадского, дом 105, стр. 2.

Почтовый адрес: 109147, г. Москва, ул. Большая Андроньевская, д. 23, стр. 1

Номер и дата свидетельства о государственной регистрации:

ОГРН 1027739068830 выдано 14 августа 2002 года Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве

Членство в Саморегулируемой организации аудиторов:

Членство в Саморегулируемой организации аудиторов:

ООО «Соната-Аудит» является членом СРО Российский союз аудиторов (РСА)

Свидетельство саморегулируемой организации аудиторов НП МоАП

за основным регистрационным номером в реестре аудиторов 10203001288 от 15 февраля 2010 г.

АО ТГК "Измайлово"
Консолидированный отчет о финансовом состоянии на 31 декабря 2016г.
(в тысячах российских рублей)

Активы	Прим.	2016г.	2015г.	2014г.
Внеоборотные активы				
Основные средства		1130739	1130681	1145942
Инвестиционная недвижимость		157447	151261	155011
Нематериальные активы		158	220	252
Финансовые вложения		81396	81396	81396
Прочие внеоборотные финансовые активы		88531	92196	62404
Отложенные налоговые активы		9865	8462	7552
		1468136	1464216	1452557
Оборотные активы				
Запасы		91513	104114	87457
НДС к возмещению		1743	4460	5912
Дебиторская задолженность и предоплата		99349	110457	74232
Денежные средства и их эквиваленты		178077	164164	243891
Прочие оборотные финансовые активы		1969	2833	1653
Финансовые вложения		50000	50000	80000
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		0	0	0
		422651	436028	493145
Итого активы		1890787	1900244	1945702
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал		495	495	495
Эмиссионный доход		163450	163450	163450
Капитал по переоценке		425013	425013	425013
Нераспределенная прибыль		961611	1020759	1070344
Прочие резервы		42	42	42
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		1550611	1609759	1659344
Неконтрольные доли участия		0	0	0
Итого капитал		1550611	1609759	1659344

Долгосрочные обязательства

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью

данной консолидированной финансовой отчетности

Процентные кредиты и займы	0	0	
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	3707	4448	5189
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	28157	23348	19673
	31864	27796	24862
Краткосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	35637	35921	1816
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	257962	201544	212731
Отложенная выручка	29	35	41
Обязательства по налогу на прибыль	6812	11125	25178
Оценочные обязательства	7562	14064	21730
Прочие обязательства	310	0	0
Итого обязательства	308312	262689	261496
	340176	290485	286358
Итого капитал и обязательства	1890787	1900244	1945702

А.П. Воробьев
Генеральный директор
05 апреля 2017г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности

АО ТГК "Измайлово"

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2016г.
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	За год 2016г.	За год 2015г.
Выручка от продаж		2975985	2944114
Себестоимость продаж		(2666175)	(2587093)
Валовая прибыль		309810	357021
Прочие операционные доходы		58914	49913
Административные расходы		(57839)	(47426)
Прочие операционные расходы		(181554)	(199676)
Доходы от финансирования		6496	8040
Расходы от финансирования		(4904)	(1128)
Прибыль до налогообложения		130923	166744
Текущий налог на прибыль		(43094)	(51649)
Изменение отложенных налоговых обязательств		(4809)	(3675)
Изменение отложенных налоговых активов		1403	911
Прибыль за год		84432	112331
Прочий совокупный доход		0	0
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		0	0
Совокупный доход за год		0	0
Прибыль за год относящаяся к:			
акционерам АО ТГК "Измайлово"		84432	112331
доле меньшинства		0	0
Совокупный доход за год, относящийся к:			
акционерам АО ТГК "Измайлово"		0	0
доле меньшинства		0	0
		84432	112331
Базовая прибыль в расчете на одну акцию, относящаяся к акционерам АО ТГК "Измайлово" (в рублях)		170,00	227,18

А.П. Воробьев
Генеральный директор
05 апреля

2017г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании					Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы		
Остаток на 1 января 2015 года	495	163450	1070344	425013	42	0	1659344
Прибыль за год			112331				112331
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала							
Дивиденды объявленные			(74168)				(74168)
уменьшение капитала (социальные выплаты на основании решения учредителей)			(87748)				(87748)
Остаток на 31 декабря 2015 года	495	163450	1020759	425013	42	0	1609759
Остаток на 1 января 2016 года	495	163450	1020759	425013	42	0	1609759
Прибыль за год			84423				84423
Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала			756				756
Дивиденды объявленные			(70213)				(70213)
уменьшение капитала (социальные выплаты на основании решения учредителей)			(74114)				(74114)
Остаток на 31 декабря 2016 года	495	163450	961611	425013	42	0	1550611

А.П. Воробьев
Генеральный директор
05 апреля 2017г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2016г.
(в тысячах российских рублей)**

Прим	За год закончившийся 31 декабря	
	2016г.	2015г.
Операционная деятельность		
Поступления от продажи продукции, товаров, работ услуг	2749206	2654522
арендные платежи	248831	242365
прочие поступления	41210	24424
расходы всего по операционной деятельности	(2787584)	(2786366)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	251663	134945
Инвестиционная деятельность		
Капитальные вложения	(162049)	(192700)
Продажа внеоборотных активов	154	92
Прочие поступления	6885	21899
Прочие платежи	(5703)	(3000)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционных операций	(160713)	(173709)
Финансовая деятельность		
Получение кредитов и займов	115947	43036
Выплата дивидендов	(74512)	(73401)
Возврат кредитов, займов	(118472)	(10597)
Чистые денежные средства, полученные от финансовых операций	(77037)	(40962)
Увеличение(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	13913	(79726)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	164164	243891
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	178077	164164

А.П. Воробьев
Генеральный директор
05 апреля 2017г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)



1. АО ТГК «Измайлово» и его дочерние предприятия

Настоящая консолидированная финансовая информация АО ТГК «Измайлово» (далее – «Общество») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа «Измайлово»») за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Общество учреждено в соответствии с Учредительным Договором от 30.11.1992г. и зарегистрировано Московской регистрационной палатой 28.05.1993г. номер государственной регистрации 024.802. ОГРН 1027700216158 дата внесения записи 12.09.2002г.

Основным видом деятельности Общества на основании ОКВЭД 55.11 является деятельность гостиниц с ресторанами. Общество позиционируется на рынке услуг гостеприимства как Гостиничный комплекс для бизнеса и отдыха.

Уставный капитал АО ТГК «Измайлово» на 31.12.2016г. составил 494 461 рубль.

Уставный капитал Общества разделен на 494 461 обыкновенные именные акции.

Номинальная стоимость акции составляет 1 (один) рубль. Привилегированных акций нет.

Общество не имеет обособленных подразделений без образования юридического лица.

Регистрационный адрес Общества

105613, г. Москва, Измайловское шоссе, д.71, корп.4 ГД.

Почтовый адрес Общества:

105613,г. Москва, Измайловское шоссе, д.71, корп.4 ГД.

Среднесписочная численность персонала Общества по состоянию на отчетную дату составила 738 человек, на 31 декабря 2015 года – 836 человек, на 31 декабря 2014 года - 1029 человек

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Учредителями (Участниками) юридического лица являются:

Учредителями (основными акционерами) юридического лица (Общества), владеющими более 5% акций, являются:

1. Основное общество: Учреждение Московской федерации профсоюзов Фонд имущества профсоюзов Москвы (ФИПМ), юридическое лицо, учрежденное и действующее по законодательству (Устав), владеющее 75,0017 % доли в уставном капитале Общества;
2. Преобладающее общество: Общественная организация Федерация Независимых Профсоюзов России (ФНПР), юридическое лицо, учрежденное и действующее по законодательству (Устав), владеющее 6,6764 % доли в уставном капитале Общества;

Органы управления Обществом:

В соответствии с Уставом Общества управление Обществом осуществляется Общим собранием участников и Исполнительным органом Общества, которым является Генеральный директор Общества.

Состав Совета директоров:

Лаптев Павел Валерьевич	—	Заместитель Председателя Московской федерации профсоюзов.
Сергеев Андрей Корнелиевич	—	Генеральный директор Учреждения Московской федерации профсоюзов «Фонд имущества профсоюзов Москвы».
Максимов Валерий Борисович	—	генеральный директор АО ТГК «Вега».
Мельник Владимир Дмитриевич	—	бывший генеральный директор АО ТГК «Измайлово», в наст. время на пенсии.
Воробьев Алексей Павлович	—	генеральный директор АО ТГК «Измайлово».
Арзамасцев Константин Александрович	—	генеральный директор АО ТГК «Бета».
Шуриков Александр Леонидович	—	Председатель Московского городского профсоюза работников автомобильного транспорта и дорожного хозяйства.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Федюшкина Ирина Викторовна	—	руководитель Департамента профсоюзного имущества Аппарата ФНПР.
Соболев Николай Александрович	—	Председатель Совета директоров АБ ИнтерПрогрессБанк (АО).
Лукьянов Владислав Леонидович	—	Председатель Совета директоров «Инвестиционной группы «Атлант» (АО), представитель компании «Амантайн Лимитед»

Единоличный исполнительный орган Общества:

Генеральный директор - Воробьев Алексей Павлович.

Дочерние общества:

- Акционерное общество Туристский гостиничный комплекс «Бета», место нахождения: г. Москва, Измайловское шоссе, дом 71, корпус 2Б, размер доли участия в уставном капитале: 100%;
- Акционерное общество Туристский гостиничный комплекс «Вега», место нахождения: г. Москва, Измайловское шоссе, дом 71, корпус 3В, размер доли участия в уставном капитале: 100%.
- Общество с ограниченной ответственностью «Второе дыхание», место нахождения: г. Москва, Измайловское шоссе, дом 71, корпус 4Г-Д, размер доли участия в уставном капитале: 100%.
- Общество с ограниченной ответственностью "Пансионат "Соколова Пустынь", место нахождения: 142816 Россия, Московская обл, Ступинский р-н, д. Соколова Пустынь, размер доли участия в уставном капитале: 100%.

Зависимое общество

- ООО КЗ «Измайлово» (доля в уставном капитале 25%);

2. Приоритетные направления деятельности Группы в 2016 году.

Основным направлением деятельности Группы является предоставление гостиничных и сопутствующих им услуг.

Группа позиционируется на рынке услуг гостеприимства как Гостиничный комплекс для бизнеса и отдыха.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации в г. Москве.

К основным видам деятельности Группы также относятся:

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

- организация туризма, включая организацию туристских маршрутов, как в РФ, так и за рубежом;
- организация сервисного обслуживания иностранных граждан в РФ и поездок российских граждан за рубеж в установленном порядке с целью обеспечения деловых контактов, обучения, стажировки, отдыха, путешествий всех видов и пр.;
- организация общественного питания через собственные действующие или вновь создаваемые рестораны, кафе, бары, столовые, буфеты, магазины, торговые павильоны, палатки, лотки и др.. в т.ч. и школьных и дошкольных учреждениях;
- организация экскурсионной и культурно-просветительской деятельности, в том числе организация и проведение научных и образовательных программ и мероприятий, включая организацию научно-популярных лекций, проведение семинаров и конференций, организация учебных курсов, организация дополнительного образования;

Помимо этого Группа ведет деятельность по предоставлению в аренду помещений, а также оказывает прочие услуги.

Получены лицензии на оказание следующих услуг:

- Медицинская деятельность при осуществлении доврачебной медицинской деятельности по: медицинским осмотрам (предрейсовым и послерейсовым), сестринскому делу. При осуществлении амбулаторно-поликлинической медицинской помощи, в том числе при осуществлении первичной медико-санитарной помощи по терапии.
- Услуги местной телефонной связи за исключением услуг местной телефонной связи с использованием таксофонов и средств коллективного доступа.
- Оказание телематических услуг связи.
- Оказание услуг связи по передаче данных, за исключением услуг связи по передаче данных для целей передачи голосовой информации.
- Деятельность по монтажу, техническому обслуживанию, и ремонту средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений.

В целом результаты деятельности Группы соответствуют основным тенденциям развития отрасли.

Наряду с продажей номерного фонда, существенными направлениями деятельности Группы, вносящими весомый вклад в общие доходы, являются услуги общественного питания, предоставление помещений в аренду под офисы и конгресс-услуги.

Конференц-площади Группы активно использовались бизнес-сообществом России для проведения презентаций, семинаров и конференций. В 2016 году Группа предоставила свои конференц-залы в аренду для проведения большого количества мероприятий, представленных ниже:

По сложившейся традиции, в отчетном году комплекс «Измайлово» вновь принял большое количество детей из различных регионов страны, съехавшихся на

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

ежегодную традиционную новогоднюю президентскую елку в Кремлевском Дворце съездов и елку мэра Москвы.

Одним из наиболее эффективных способов продвижения гостиниц является участие в крупнейших международных туристских выставках.

3. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Минувший год охарактеризовался для российского гостиничного рынка рядом изменений: полным переходом на рублевые денежные потоки, как в плане доходов, так и в плане расходов, локализацией спроса, значительным ростом числа гостей из российских регионов, как бизнесменов, так и туристов, перемещением источников зарубежного спроса с Запада на Восток, ростом загрузки и сложностями с увеличением стоимости проживания в долларовом выражении во всех сегментах.

Санкции оказали двоякое влияние на бизнес: с одной стороны, значительно сократился спрос из Европы и США, с другой – появились новые сегменты спроса, в том числе внутренний деловой туризм и состоятельные путешественники из регионов России, а также туристические группы из Китая.

Как сказал президент РСТ, первый заместитель главы Департамента национальной политики, межрегиональных связей и туризма Москвы Сергей Шпилько, свою главную уставную задачу по созданию в стране современной туристической индустрии, повышению доходов отрасли Российский союз туристической индустрии выполняет.

Взаимодействие власти и турбизнеса позволяет решать серьезные задачи. Так, за четыре последних года число постояльцев в московских гостиницах, по данным Мосгорстата, выросло на 1,7 млн. человек. Почти каждый третий рубль, точнее, около 28% всех налоговых поступлений от гостиниц в бюджет РФ – это средства московских отелей. Конечно, это заслуга всей столичной туристической индустрии, немалое место в которой отведено Туристским гостиничным комплексам «Измайлово».

В разгар делового сезона гостиничный рынок Москвы особенно остро ощущал влияние санкций, нестабильной экономической ситуации и слабеющего курса рубля. На показатель валовой операционной прибыли гостиниц негативно влияли возрастающие операционные расходы, при этом из-за политической обстановки падал и спрос на размещение – даже несмотря на то, что снижение курса рубля делает российские гостиницы более доступными для зарубежных туристов.

Туристские гостиничные комплексы «Измайлово», как и большинство Московских гостиниц сейчас очень выгодны по цене для зарубежных гостей, но иностранные туристы не будут активнее приезжать в Россию, пока не изменится имидж страны на Западе, а без резкого увеличения спроса не вырастут и тарифы, не произойдет увеличение доходности отеля.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

АО ТГК «Измайлово», как и большинство отелей Москвы, все более активно пытаются работать с новыми рынками, помимо уже привычных европейского и американского, для восстановления количества бронирований.

Гости Группы делятся в следующей пропорции:
Жители РФ - 60% .

Гости из стран СНГ : Киргизстан - 1,3%, Узбекистан - 1,2%, Украина - 1,1%, Таджикистан -1%, Казахстан -0,9%. Менее 08% - Белоруссия, Азербайджан, Армения, Молдавия.

Иностранные граждане: Китай - 30%. Менее 1 % - Турция, Германия, Япония, Италия, Южная Корея.

В среднем по рынку, загрузка гостиниц выросла в Москве на 4,2%, достигнув 67,5%.

В АО ТГК «Измайлово» процент загрузки гостиницы Дельта за 2016 год – 71.21%, загрузка гостиницы Гамма– 68.90% , что традиционно выше городской.

19 июля 2016 года ТГК «Измайлово» отметило свой юбилей – 36 лет со дня открытия комплекса. И все эти годы гостиница радует своих гостей своим неизменно высоким уровнем качества обслуживания и доступными ценами. Высокий профессионализм сотрудников и умение искренне ценить мнение и опыт своих гостей создает в Мегакомплексе атмосферу комфорта и безопасности, дающую возможность оптимального совмещения работы и отдыха. Это было отмечено важными для комплекса дипломами и званиями.

По данным Всероссийского бизнес- рейтинга Туристские гостиничные комплексы «Измайлово» вновь признаны Лидерами отрасли в центральном федеральном округе в группе AAA (высший уровень надежности) ОКВЭД 55.1 «Деятельность гостиниц». Это уже третья награда мегакомплекса за вклад в развитие России на национальном и международном уровнях.

На протяжении нескольких лет ТГК «Измайлово» занимают одну из лидирующих позиций среди предприятий, образующих основу для создания благосостояния и социальной защиты всех граждан Российской Федерации и участвующих в формировании устойчивого роста страны с сильной, здоровой и стабильно развивающейся экономикой.

На пути к совершенству мелочей не бывает. Поэтому Туристские гостиничные комплексы «Измайлово» стремятся предложить своим гостям не только уютный отдых в комфортабельных номерах различной категории Бизнес- и конференц- отелей «Гамма» и «Дельта», дополненный широко развитой инфраструктурой «Город в городе», где есть все необходимое для продуктивной работы и полноценного отдыха, а также неизменно высоким уровнем профессионализма каждого члена команды в сумме с богатейшим опытом и высокими стандартами обслуживания, но и яркие незабываемые впечатления.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Уже много лет 1 июня, в Международный день защиты детей, Туристские гостиничные комплексы «Измайлово» рамках сотрудничества с Российским детским фондом устраивают на базе своих популярных ресторанов особенный благотворительный обед. Чтобы ярких и положительных впечатлений было как можно больше, мы разработали для юных путешественников особую программу со специальными привилегиями для размещения детских групп.

Более 10 лет Туристские гостиничные комплексы «Измайлово» оказывают поддержку благотворительному фонду «Иллюстрированные книжки для маленьких слепых детей» являясь участником программы "Книжки в подарок". Данная программа абсолютно бесплатно помогает малышам с нарушением зрения в их социальной адаптации, оказывает им эмоциональную поддержку, а также приобщает этих особенных детей к миру литературы и искусства и дарит им счастье разностороннего познания мира через книги, при создании которых были учтены особенности их зрительного и тактильного восприятия изображений. Туристские гостиничные комплексы «Измайлово» искренне гордятся предоставленной им возможностью ежегодно вносить свой вклад в исполнение столь благородной миссии, в рамках которой решаются одни из самых приоритетных в нашей стране вопросов – воспитания детей и укрепления семейных ценностей.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы.

В целом же отраслевой анализ показывает, что Группа имеет более стабильные финансовые показатели по сравнению со средними по отрасли.

Отраслевые риски в меньшей степени влияют на хозяйственную деятельность Группы, т.е. она более устойчиво к действию негативных факторов. В то же время следует отметить, что для того чтобы повысить эффективность работы Группы во время подъема рынка, Группе следует повышать уровень и класс (качество) номерного фонда и повышать уровень сервиса.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на предоставляемые Группой услуги:

- 1) Динамика роста цен на энергоносители, что влечет за собой удорожание услуг, предоставляемых Группой.
- 2) Экономический кризис, что приводит к снижению платежеспособности населения.
- 3) Сезонный характер спроса на гостиничные услуги. Для рынка гостиничных услуг характерно колебание спроса в зависимости от времени года, а также дней недели – деловые туристы размещаются в гостинице в будние дни, что в значительной степени влияет на загрузку гостиниц. Так как предприятия Группы - это отели, где в основном останавливаются бизнес-туристы, происходит снижение спроса в летний период и в выходные дни.
- 4) Вход на рынок агрессивного сетевого игрока с более высокой категорией звездности, но с ценовой политикой соответствующей тарификации Группы, а также строительство им новых гостиниц.
- 5) Террористические акты немедленно вызывают резкое снижение загрузки.
- 6) Возможно сворачивание деловой активности по причине глобальных изменений внешней среды.

4. Основы подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по МСФО, действующими на дату подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости за исключением случаев, когда указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме сумм в расчете на акцию, которые указаны в рублях, если не указано иное.

.

5. Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества, а также финансовую отчетность ее дочерних предприятий на 31 декабря 2016 года. Зависимое общество не включено в периметр консолидации, так как показатели его финансового положения и финансовых результатов деятельности не являются существенными для Группы;

Дочерние предприятия консолидируются с даты приобретения, которой является дата, когда Группа получила контроль, и продолжают консолидироваться до даты, когда такой контроль прекращает действие. Финансовая отчетность дочерних

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

предприятий готовится за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнского предприятия, с использованием унифицированных учетных политик. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников

При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется для приведения учетной политики таких предприятий в соответствие с учетной политикой Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

6. Основные аспекты учетной политики

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании.

Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения балансовая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться.

Последующее погашение условного вознаграждения учитывается в составе капитала.

Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно соответствующему МСФО.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Участие в совместной деятельности

Группа имеет долю участия в совместной деятельности в форме совместно контролируемой компании, в которой участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании. Соглашение требует от участников совместной деятельности принятия единогласных решений в отношении финансовой и операционной политики. Группа признает свою долю участия в совместной деятельности, применяя метод пропорциональной консолидации. Группа объединяет построчно свою пропорциональную долю активов, обязательств, доходов и расходов в совместной деятельности с аналогичными статьями в своей консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. Для приведения учетной политики

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

Для того чтобы исключить долю Группы во внутригрупповых остатках, операциях, а также нереализованные прибыли и убытки Группы, возникающие при таких операциях между Группой и совместно контролируемой компанией, в консолидированной финансовой отчетности Группы делаются корректировки. Убытки по таким сделкам признаются немедленно, если убыток указывает на снижение чистой стоимости реализации оборотных активов либо представляет собой убыток от обесценения.

Совместное предприятие консолидируется пропорционально до наступления даты, когда Группа утрачивает право совместного контроля над данным совместным предприятием.

В случае потери совместного контроля Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью бывшей совместно контролируемой компании на момент потери совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка. Если компания сохраняет существенное влияние на объект инвестиций, оставшиеся инвестиции учитываются как инвестиции в ассоциированную компанию.

Инвестиции в ассоциированную компанию

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия.

Ассоциированная компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям

Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированных компаний.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Операции, выраженные в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам на конец отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе как курсовые разницы.

В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля. Российский рубль не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в немонетарной форме, актив и субсидия учитываются в валовых суммах по номинальной стоимости и отражаются в отчете о прибылях и убытках ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Российской Федерации.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила,
- актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании,
- ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, могут быть признаны впоследствии, в случае появления новой информации о фактах и обстоятельствах. Корректировка будет отражаться как уменьшение гудвила (если ее размер не превышает размер гудвила), если она была осуществлена в течение периода оценки, или признаваться в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- Дебиторская и кредиторская задолженности отражаются за вычетом суммы НДС;
- Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в дебиторскую и кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении.

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

В консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с понижением до уровня прибыли после налогообложения, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней компании. Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в отчете о совокупном доходе.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Основные средства

Все основные средства учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Здания	от 7 свыше 30
Сооружения	от 3 свыше 30
Машины и оборудование (вкл. офисное оборудование)	от 2 до 25 лет
Транспортные средства	от 3 до 10 лет

**АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах
российских рублей)**

Многолетние насаждения	свыше 30 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь (вкл. другие виды ОС)	от 1 до 25 лет

Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендованный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке.

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости.

В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия). Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания данного актива.

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки;

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Патенты и лицензии

Патенты предоставлены сроком на 10 лет соответствующим государственным органом с возможностью продления в конце данного срока. Лицензии на права использования интеллектуальной собственности выданы на срок от 5 до 10 лет, в зависимости от характера предоставляемой лицензии.

Лицензии могут быть продлены в конце данного срока, если Группа будет выполнять предварительно установленные условия. Продление может быть осуществлено за небольшую дополнительную плату или бесплатно. Поэтому срок полезного использования этих лицензий оценивается как неопределенный.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Группа проанализировала финансовые активы, предназначенные для торговли, отличные от производных инструментов, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива. Проведенный анализ не оказал влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат на финансирование. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыe и долговывe ценные бумаги. Долевыe инвестиции, классифицированныe в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговывe ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи. Такая классификация сохраняется вплоть до момента прекращения признания этих инвестиций или момента определения их обесценения, в которые накопленные нереализованные доходы и расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка и признаются в качестве прочего операционного дохода или в качестве затрат, соответственно.

Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются с использованием эффективной процентной ставки и признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансового актива

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах рублий)

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами исключаются из отчета о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

и заимствования или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и в случае займов и кредитов, которые учитываются по амортизированной стоимости, их первоначальная стоимость включает также затраты по сделке, непосредственно связанные с их выпуском или приобретением.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

Сырье и материалы:

- затраты на покупку по методу ФИФО.

Готовая продукция и незавершенное производство:

- прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и продажу.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом затрат на продажу и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые в основном независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по активам применяются следующие критерии:

Гудвил

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибылях и убытках не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения (в случае повторного выпуска) признается в составе эмиссионного дохода. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

Резервы

Общие

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты на финансирование.

Сделки, расчеты по которым осуществляются денежными средствами

Стоимость сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, оценивается первоначально по справедливой стоимости на дату предоставления вознаграждения с использованием биномиальной модели. Эта справедливая стоимость относится на расход в течение всего периода до перехода права с признанием соответствующего обязательства.

Обязательство переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату до даты его погашения включительно, при этом изменения в справедливой стоимости признаются в составе расходов на выплату вознаграждений работникам

Расходы на социальные нужды

Группа несет расходы на социальные нужды работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания, оказание материальной помощи. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом производственного персонала.

С разрешения акционеров Группа использует прибыль, оставшуюся в распоряжение Группы, после выплаты дивидендов, на социальные нужды.

7. Существенные учетные суждения, оценочные значения

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

Суждения

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

Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды коммерческой недвижимости, учтенной в портфеле инвестиционной недвижимости. На основании оценки условий

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

соглашений Группа установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость по фактическим затратам на приобретение.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных

ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией - налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Корректировки и исключение

Финансовые доходы и расходы, доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов не распределяются на отдельные сегменты, поскольку управление соответствующими инструментами осуществляется на уровне группы.

Текущие налоги, отложенные налоги, а также определенные финансовые активы и обязательства не распределяются на данные сегменты, поскольку управление ими также осуществляется на уровне группы.

Капитальные затраты состоят из прироста по статьям основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости, включая активы, полученные в результате приобретения дочерних компаний. Выручка по операциям между сегментами исключается при консолидации.

8. Новые стандарты финансовой отчетности

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Анализ Группой влияния МСФО (IFRS) 15 еще не завершен, и по предварительной оценке ожидается, что применение МСФО (IFRS) 15 не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы в 2018 году не известно и не может быть надежно оценено, поскольку оно будет зависеть от финансовых инструментов, которые будут принадлежать Группе в этот момент, и от будущих экономических условий, а также от выбранных вариантов учета и суждений, которые будут сделаны Группой в будущем. Новый стандарт потребует от Группы пересмотреть процессы учета, связанные с отражением финансовых инструментов в отчетности, и эти изменения еще не завершены. Тем не менее, Группа провела предварительную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 9, исходя из позиций по состоянию на 31 декабря 2016 года. Классификация – финансовые активы МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Соответственно, Группе будет необходимо классифицировать все свои финансовые активы в соответствии с новыми категориями согласно МСФО (IFRS) 9 как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и как активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обесценение – Финансовые активы В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов: – на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Предварительная оценка Группы относительно применения новых требований по обесценению финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года не завершена. Наибольшее влияние относительно применения МСФО (IFRS) 9 ожидается в отношении уставных капиталов дочерних компаний.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, о кредитном риске и ожидаемых кредитных убытках.

Переход на новый стандарт

Изменения к учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением:

– Группа планирует воспользоваться освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов по состоянию на 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи.

Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в части отражения операционной аренды земельных участков и других объектов. Следующие новые

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)»; - «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)»; - «Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»; - Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО(IAS) 12)».

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

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

зависимые и совместно контролируемые компании на обесценение

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

9. Сегментная информация

Группа подготавливает анализ сегментов своей деятельности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, которые участвуют в экономической деятельности, которая может приносить доход или сопровождаться расходами, результаты деятельности которых регулярно анализируются высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений, представляет собой лицо или группу лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия.

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, специализированные инвестиции, изменение технологического процесса, цели и приоритеты были определены и оценены в свете текущей структуры сегментов Группы:

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

- Акционерное общество ТГК «Измайлово» - предоставление гостиничных услуг;
- Акционерное общество ТГК «Вега» - предоставление гостиничных услуг;
- Акционерное общество ТГК «Бета» - предоставление гостиничных услуг;
- Общество с ограниченной ответственностью «Пансионат «Соколова Пустынь» - деятельность пансионатов и домов отдыха;
- Общество с ограниченной ответственностью «Второе дыхание» - деятельность ресторанов и кафе;

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес – единицы, которые обслуживают различных заказчиков. Управление такими бизнес - единицами осуществляется отдельно, так как каждая должна из них иметь значительную структуру бизнеса и рисков.

Активы Группы расположены в Российской Федерации. Активы по сегментам состоят, главным образом, из основных средств, дебиторской задолженности и предоплаты, инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые компании и запасов. Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию, НДС к возмещению, финансовые активы и прочие оборотные и внеоборотные активы не распределяются по сегментам и рассматриваются по Группе в целом.

Обязательства по сегментам состоят преимущественно из кредиторской задолженности, возникающей в ходе текущей деятельности. Задолженность по уплате налога на прибыль, отложенные обязательства по налогу на прибыль, резервы предстоящих расходов и платежей Обязательства рассматриваются по Группе в целом.

Комментарий

Информация о процентных доходах и процентных расходах не была раскрыта по каждому сегменту, так как данные статьи рассматриваются на уровне Группы и не предоставляются исполнительному органу, ответственному за принятие операционных решений на уровне операционного сегмента. Раскрытие информации по активам и обязательствам операционного сегмента необходимо только в том случае, если такая информация предоставляется исполнительному органу, ответственному за принятие операционных решений. Группа предоставляет исполнительному органу, ответственному за принятие операционных решений, информацию об операционных активах и обязательствах.

9.1 Раскрытие информации о предприятиях, имеющих существенное значение в консолидированной отчетности

Акционерное общество Туристские гостиничные комплексы «Измайлово», является юридическим лицом, организационно-правовая форма которого в соответствии с учредительными документами - закрытое акционерное общество.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Общество учреждено в соответствии с Учредительным Договором от 30.11.1992г. и зарегистрировано Московской регистрационной палатой 28.05.1993г. номер государственной регистрации 024.802. ОГРН 1027700216158 дата внесения записи 12.09.2002г.

Основным видом деятельности Общества на основании ОКВЭД 55.11 является деятельность гостиниц с ресторанами. Общество позиционируется на рынке услуг гостеприимства как Гостиничный комплекс для бизнеса и отдыха.

Регистрационный (юридический) адрес Общества:

105613,г. Москва, Измайловское шоссе, д.71, корп.4 ГД.

Почтовый (фактический) адрес Общества:

105613,г. Москва, Измайловское шоссе, д.71, корп.4 ГД.

Среднесписочная численность персонала Общества по состоянию на отчетную дату составила 738 человек, на 31 декабря 2015 года - 836 человек (на 31 декабря 2014 года – 1029 человек).

Органы управления Обществом:

В соответствии с Уставом Общества управление Обществом осуществляется Общим собранием акционеров и Исполнительным органом Общества, которым является Генеральный директор Общества.

Доходы АО ТГК «Измайлово».

Наименование показателя, тыс. руб.	2016 год	2015 год
Гостиничные услуги и услуги общественного питания	1556623	1558975
Прочие услуги	221	283
Итого	1556844	1558975

Акционерное общество Туристский гостиничный комплекс «Вега», осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации на основании действующего Устава, зарегистрированного в установленном порядке. Устав утвержден 27 февраля 2012г.

АО ТГК «Вега» является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на самостоятельном балансе.

АО ТГК «Вега» не имеет обособленных подразделений без образования юридического лица.

Регистрационный адрес Общества: РФ 105613 г. Москва, Измайловское шоссе дом 71, корп. 3 «В».

Почтовый адрес Общества: РФ 105613 г. Москва, Измайловское шоссе дом 71, корп.3 «В».

Среднесписочная численность персонала Общества по состоянию на отчетную дату составила на отчетную дату 338 человека, на 31 декабря 2015 года -392 человек, на 31 декабря 2014 года -399человека.

Органы управления Обществом:

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

В соответствии с Уставом Общества управление Обществом осуществляется Общим собранием акционеров или их представителей, действующих на основании надлежащим образом составленной и удостоверенной доверенности.

Единоличный исполнительный орган Общества: Генеральный директор

Основными видом деятельности Общества является деятельность гостиниц с ресторанами (ОКВЭД – 55.11), организация комплексного туристического обслуживания, предоставление прочих услуг связанных с гостиницей, а также извлечение прибыли.

Доходы АО ТГК Вега».

Наименование показателя, тыс. руб.	2016 год	2015 год
Гостиничные услуги и услуги общественного питания	783865	800897
Прочие услуги	28194	20802
Итого	812059	821699

Акционерное общество Туристский гостиничный комплекс «Бета, является юридическим лицом, организационно-правовая форма которого в соответствии с учредительными документами - закрытое акционерное общество.

Регистрационный адрес Общества : 105187, Москва, Измайловское шоссе, д.71 к.2б

Почтовый адрес Общества 105187, Москва, Измайловское шоссе, д.71 к.2б

Среднесписочная численность персонала Общества по состоянию на отчетную дату составила 392 человек, на 31 декабря 2015 года – 390 человек (на 31 декабря 2014 года – 402 человек).

Органы управления Обществом:

В соответствии с Уставом Общества управление Обществом осуществляется Общим собранием акционеров или их представителей, действующих на основании надлежащим образом составленной и удостоверенной доверенности.

Единоличный исполнительный орган Общества: Генеральный директор

Основными видом деятельности Общества является деятельность гостиниц с ресторанами (ОКВЭД – 55.11), организация комплексного туристического обслуживания, предоставление прочих услуг связанных с гостиницей, а также извлечение прибыли.

**АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах
российских рублей)**

Доходы АО ТГК «Бета».

Наименование показателя, тыс. руб.	2015 год	2014 год
Гостиничные услуги и услуги общественного питания	615428	560329
Прочие услуги	5989	3492
Итого	621417	563821

10. Денежные средства и их эквиваленты

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном бухгалтерском балансе отражены наличные денежные средства и средства на счетах в банках.

В конце анализируемого периода наибольшие суммы денежных средств Группа расходует на следующие нужды:

- Денежные средства, направленные на оплату товаров, работ, услуг (39,44% в величине суммарных оттоков);
- Денежные средства, направленные на оплату труда (25,31% в величине суммарных оттоков);
- Прочие расходы по текущей деятельности (24,82% в величине суммарных оттоков).

Финансирование своих расходов Группа осуществляет в конце анализируемого периода за счет следующих основных источников:

- Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг (88,07% в величине суммарных притоков);
- Арендные платежи, лицензионные платежи, гонорары, комиссионные платежи (6,01% в величине суммарных притоков);
- Поступления от реализации материальных запасов (2,06% в величине суммарных притоков).

Стоимость евро и долларов США на банковских счетах, полученных и выданных авансов и предварительной оплаты, выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших на 31 декабря 2016 г.

Курсы валют составили руб. за 1 доллар США на 31 декабря 201 г. – 60,6569(31 декабря 2015 г. – 72,8827 руб., 31 декабря 2014 г. – 56,2584 руб.), за 1 евро на 31 декабря 2016 г. – 63,8111 (31 декабря 2015 г. – 79,6972 руб., 31 декабря 2014 г. – 68,3427 руб.).

**11. Дебиторская задолженность и предоплата
Финансовые активы**

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2016г. - 99349 тыс. руб., 31.12.2015г.- 110457 тыс. руб., на 31.12.2014г.- 74232 тыс. руб. Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

12. Кредиторская задолженность

В составе кредиторской задолженности текущая поставщикам и подрядчикам - 83,67%.

Заемные средства (банковские кредиты) в 2016 году привлекали АО ТГК «Бета» и АО ТГК «Вега», собственных оборотных средств этим компаниям не хватало на осуществление расходов по текущей хозяйственной деятельности.

13. Прибыль и капитал

Эффективность основной деятельности Группы понизилась под влиянием темпа снижения выручки по отношению к темпу роста себестоимости реализованной продукции.

В конце периода в структуре совокупных доходов, полученных от осуществления всех видов деятельности Группы, наибольший удельный вес приходился на доходы от основной деятельности.

Наличие в анализируемом периоде у Группы чистой прибыли свидетельствует об имеющемся источнике пополнения оборотных средств

Рентабельность собственного капитала (фактического) Группы (определяющая эффективность вложений средств собственников) на протяжении всего анализируемого периода была положительной и резко изменялась, увеличившись с 5,840% до 11,500%, что свидетельствует о возможности привлечения инвестиционных вложений в Группу.

Значение рентабельности активов по чистой прибыли на конец анализируемого периода свидетельствует о достаточно высокой эффективности использования имущества. Уровень рентабельности активов по чистой прибыли в размере 10,290% на конец анализируемого периода обеспечивается высокой оборачиваемостью активов, составившей на конец периода 1,350 оборота за год, при высокой (7,620%) доходности всех операций (по чистой прибыли).

В целом, динамика оборачиваемости активов, которая показывает, с какой скоростью совершается полный цикл производства и обращения, а также отражает уровень деловой активности Группы, положительна (за анализируемый период отмечается увеличение значения показателя с 1,176 до 1,350 оборота за год).

Сопоставление динамики рентабельности всех операций (по чистой прибыли) и оборачиваемости активов показывает рост этих показателей за анализируемый

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах руоссийских рублей)

период, что свидетельствует о положительных изменениях в финансовом состоянии Группы.

Оценку эффективности управления основной деятельностью Группы с точки зрения извлечения прибыли дает показатель рентабельности, рассчитываемый по результатам от основной деятельности. Рентабельность производственных активов (показывающая, какую прибыль приносит каждый рубль, вложенный в производственные активы Группы) в начале анализируемого периода равнялась 26,700%, а на конец периода составляла 32,470%. Данная величина показателя рентабельности складывается из рентабельности продаж (основной деятельности), которая в конце анализируемого периода составила 16,450%, и оборачиваемости производственных активов, равной 1,973 оборота за год .

Рентабельность всех операций (по прибыли до налогообложения) Группы в конце анализируемого периода составила 10,740% и была на 5,710 пунктов ниже показателя рентабельности продаж (основной деятельности). Таким образом, Группа теряет часть своей эффективности за счет прочей деятельности.

Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж, то есть показатель рентабельности продаж по чистой прибыли, отражает ту часть поступлений которая остается в распоряжении Группы с каждого рубля реализованной продукции. Значение показателя в анализируемом периоде увеличилось с 4,59% до 7,78%. Таким образом, у Группы расширяются возможности самостоятельно финансировать свой оборотный капитал, не привлекая для этих целей внешние источники. Данный коэффициент рассматривают в сочетании с такими показателями, как объем продаж и чистая прибыль в расчете на одного работника, объем продаж в расчете на единицу площади и т.п.

Показатель длительности оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам (26 дн.), рассматриваемый как индикатор платежеспособности в краткосрочном периоде, не превышал 180 дней. Таким образом, можно предположить, что сроки выполнения обязательств Группы еще не истекли или у Группы хватит ресурсов, чтобы расплатиться с кредиторами.

14. Раскрытие информации о связанных сторонах

Учредителями (основными акционерами) юридического лица (Общества), владеющими более 5% акций, являются:

1. Основное общество: Учреждение Московской федерации профсоюзов Фонд имущества профсоюзов Москвы (ФИПМ), юридическое лицо, учрежденное и действующее по законодательству (Устав), владеющее 75,0017 % доли в уставном капитале Общества;
2. Преобладающее общество: Общественная организация Федерация

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Независимых Профсоюзов России (ФНПР), юридическое лицо, учрежденное и действующее по законодательству (Устав), владеющее 6,6764 % доли в уставном капитале Общества;

Дочерние общества:

- АО ТГК «Бета» (доля в уставном капитале 100%);
- АО ТГК «Вега» (доля в уставном капитале 100%);
- ООО «Пансионат «Соколова Пустынь» (доля в уставном капитале 100%);
- ООО «Второе дыхание» (доля в уставном капитале 100%).

Оказание услуг Обществом связанным сторонам, перечисление дивидендов и безвозмездное перечисление денежных средств учредителям

Наименование связанной стороны /вид операции	2016 г.	2015г.	2014г.
<i>Основное и преобладающее общества</i>			
Учреждение Московской федерации профсоюзов «Фонд имущества	52661	55628	55628
Общественная организация Федерация Независимых Профсоюзов России - Учреждение Московской федерации профсоюзов «Фонд имущества	4688	4952	4952
Московская федерация профсоюзов – добровольное пожертвование		42	141372
	30000	25000	0
<i>Дочерние и зависимые общества</i>			
АО ТГК «Бета» - услуги	10965	13224	39685
АО ТГК «Вега» - услуги	10811	12918	42769
ООО «Второе дыхание» - услуги	819	0	1048
<i>Итого</i>	20595	26142	83502

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах
российских рублей)

Оказание услуг, возмещение расходов, перечисление дивидендов и безвозмездное перечисление денежных средств учредителям связанными сторонами

Наименование связанной стороны /вид операции	тыс. руб.		
	2016г.	2015г.	2014г.
<i>Дочерние и зависимые общества</i>			
АО ТГК «Бета» - услуги	10347	17487	8099
АО ТГК «Вега» - услуги	9504	17107	8489
АО ТГК «Бета» - возмещение расходов и компенсационные выплаты	39039	22471	25222
АО ТГК «Вега» - возмещение расходов и компенсационные выплаты	47229	27288	28654
ООО КЗ «Измайлово» - возм. расходов и компенсационные выплаты	12391	6190	7179
ООО «Второе дыхание» - возм. расходов и компенсационные выплаты	3222	2617	1411
АО ТГК «Бета» - перечислены дивиденды	17553	18542	7500
АО ТГК «Вега» - перечислены дивиденды	17553	18542	56635
АО ТГК «Бета» - безв. перечисл. ден. ср-в учредителям	0	0	49135
Итого	156838	130244	192324

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах
руоссийских рублей)

Вклад в УК связанной стороны

тыс. руб.

Наименование связанной стороны /вид операции	2016г.	2015г.
<i>Дочерние общества</i>		
ООО Пансионат «Соколова Пустынь»	0	2000
Итого	0	2000

Пополнение чистых активов связанной стороны

тыс. руб.

Наименование связанной стороны /вид операции	2016г.	2015г.
<i>Дочерние общества</i>		
ООО Пансионат «Соколова Пустынь»	14500	14960
Итого	14500	14960

Займы выданные связанным сторонам

тыс. руб.

<i>Связанные стороны</i>	31.12.2014	Погашено	Выдано	31.12.2015	Погашено	Выдано	31.12.2016
<i>Дочернее общество</i>							
ООО «Второе дыхание»	10078	1481		8597	1956		6641
<i>в том числе %</i>	0			0	0		
Итого	10078	1481		8597	1956		6641

Ставка по займу составляет 0%.

Срок погашения долгосрочного займа до 01.11.2020г.

Состояние расчетов со связанными сторонами

По состоянию на конец года (31 декабря) задолженность связанных сторон перед Обществом и Общества перед связанными сторонами составила:

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах
российских рублей)

тыс. руб.				
Связанные стороны	2016г.	2015г.	2014 г.	2013 г.
КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА				
<i>Дочерние и зависимые общества</i>				
АО ТГК «Бета»	3930	2201	202	545
АО ТГК «Вега»	5273	871	257	828
ООО КЗ «Измайлово»	938	2304	514	864
ООО «Второе дыхание»	7009	8859	10246	12010
Итого	17150	14235	11219	14247

Задолженность связанных сторон будет погашена денежными средствами в течение 2017 года.

Дивиденды

В 2016 году Общество начислило дивиденды по итогам 2015 года в сумме 70 213 462 рублей, из расчета 142 рубля на 1 акцию, из них было выплачено

Вознаграждения основному управленческому персоналу

Основным управленческим персоналом Общества является Генеральный директор, члены совета директоров. В 2016 году Общество выплатило основному управленческому персоналу краткосрочные вознаграждения (заработная плата) на общую сумму 22775 тыс. руб. (2015 год – 28640 тыс.руб, 2014 год – 29205 тыс. руб.). Указанные суммы включают налог на доходы физических лиц и страховые взносы. Дополнительные выплат, кроме заработной платы, в 2016, 2015 и 2014 году управленческому персоналу не производилось.

15. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы, торговая кредиторская задолженность у Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Группа подвержена рыночному риску, финансовому риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Комитет финансовых рисков предоставляет консультации высшему руководству Группы относительно финансовых рисков и соответствующей концепции управления финансовыми рисками Группы. Комитет финансовых рисков помогает высшему руководству Группы удостовериться в том, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит согласно политике Группы и ее готовности принимать на себя риски.

Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируруемыми командами специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы.

Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по основному виду деятельности (оказание гостиничных услуг) будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя два типа риска: валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей, в особенности от риска неисполнения обязательств и странового риска. Группа работает с различными покупателями, при этом значительная часть продаж приходится на ряд крупных покупателей.

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности является достаточным.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению Группы, имеют минимальный риск дефолта

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется каждым операционным подразделением в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Кредитное качество клиента оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга, исходя из данной оценки определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Риск ликвидности

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью.

Управление капиталом

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров материнской компании.

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

Группа осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности.

Политика Группы предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 25-40%. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, кредит партнера по совместной деятельности, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

16. События после отчетного периода

Группа не имеет существенных событий после отчетного периода, которые могут повлиять на достоверность мнения о консолидированной финансовой отчетности.

17. Судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

18. Условные налоговые обязательства

Вся деятельность Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2016г. (в тысячах российских рублей)

приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям.

В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговой требований.

Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом.

В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Информация, содержащаяся в настоящей публикации, предоставлена в сокращенной форме и предназначена лишь для общего ознакомления, в связи с чем она не может рассматриваться в качестве полноценной замены подробного отчета о проведенном исследовании и других упомянутых материалов и служить основанием для вынесения профессионального суждения.

ООО «Соната-Аудит» не несет ответственности за ущерб, причиненный каким либо лицам в результате действия или отказа от действия на основании сведений, содержащихся в данной публикации.