

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах российских рублей)

(iii) **Обесценение дебиторской задолженности.** Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки руководством Группы ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей по сравнению с предыдущими прогнозами. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

(iv) **Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении.

Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, финансовых результатов, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Группы.

Управление капиталом и финансовыми рисками

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- ☐ кредитный риск;
- ☐ инфляционный риск;
- ☐ риск ликвидности;
- ☐ рыночный риск.

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

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывности деятельности всех организаций Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы зависит от соотношения долговых обязательств, которые включают в себя краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, денежных средств и их эквивалентов, а также капитала, принадлежащего акционерам материнской организации, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль или накопленный убыток.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах российских рублей)

Изменений в подходе Группы по управлению капиталом в течение года не происходило.

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала с использованием коэффициента доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму заемных средств, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

(i) Обязательство по кредитам

Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами:

- ☐ минимальный уровень показателя «EBITDA/процентные расходы»;
- ☐ максимальный уровень показателя «совокупная задолженность/EBITDA»;
- ☐ поддержание установленного минимального уровня кредитового оборота по расчетным счетам
- ☐ поддержание стоимости чистых активов в соответствии с годовым бухгалтерским балансом или результатами аудиторской проверки в размере не менее величины уставного капитала.

(ii) Требования законодательства

Группа обязана соблюдать следующие требования к акционерному капиталу, установленные законодательством Российской Федерации в отношении акционерных обществ:

- ☐ акционерный капитал не может быть менее 100 000 руб.;
- ☐ если акционерный капитал общества больше, чем чистые активы общества, такое общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- ☐ если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов общества, такое общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2017 года Группа соблюдала приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Подверженность Группы кредитному риску вызвана наличием денежных средств и их эквивалентов на счетах в банках, а также необеспеченной дебиторской задолженности и займов выданных.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах российских рублей)

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Географически кредитный риск сосредоточен в Москве и Московской области.

Кредитоспособность существующих покупателей периодически оценивается на основании внутренней и внешней информации по истории расчетов с этими покупателями. Группа постоянно анализирует показатели оборачиваемости дебиторской задолженности, сроки погашения и принимает соответствующие меры по своевременному взысканию дебиторской задолженности.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиенты группируются по видам дебиторской задолженности и срокам ее погашения. Дебиторская задолженность подразделяется на пять основных видов: текущая, просроченная, долгосрочная, сомнительная и безнадежная. Как только дебиторская задолженность попадает в разряд просроченной, принимаются меры по сбору данной дебиторской задолженности, которые заключаются в уведомлении должника в устной и письменной форме, выставлении претензии, начислении штрафа за просрочку платежа и т.д. Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой, прочей дебиторской задолженности и авансов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются, с одной стороны, конкретные убытки, относящиеся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и с другой стороны, совокупный убыток, определяемый для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная сумма резерва, определяемая исходя из коэффициентов вероятности погашения задолженности дебитором, может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого руководство Группы анализирует кредитоспособность контрагентов и динамику погашения задолженности, учитывает изменения условий осуществления платежа, наличие имеющихся гарантийных писем о погашении задолженности, а также текущие общеэкономические условия.

(ii) Гарантии

Политика Группы не предусматривает предоставление финансовых гарантий покупателям.

(iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску путем инвестирования средств в ликвидные ценные бумаги и контрагентов с высоким кредитным рейтингом по оценкам рейтинговых агентств. Это ограничение не касается связанных сторон. Учитывая высокий уровень надежности, соответствующий указанным рейтингам, руководство не ожидает фактов неисполнения обязательств контрагентами.

(iv) Банковские депозиты

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах российских рублей)

Основная часть банковских депозитов Группы размещена в банках с кредитным рейтингом Ba2 (позитивный) по оценкам Moody's.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет контроль за состоянием ликвидности, используя процедуры детального планирования и прогнозирования движения денежных средств для обеспечения достаточного количества денежных средств для своевременной оплаты своих обязательств.

Группа обеспечивает наличие денежных средств в объеме, достаточном для своевременного исполнения обязательств по заключенным договорам, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств.

Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. В связи с тем, что Группа реализует услуги на внутреннем рынке, ее деятельность напрямую не зависит от колебаний курса иностранных валют и риск может быть определен как незначительный. При этом Группа имеет незначительные обязательства, размер которых зависит от курсов иностранных валют.

Руководство Группы не устанавливает приемлемый уровень риска изменения курса валют, но периодически рассматривает и оценивает данный риск.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы. Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Группа не подвержена риску изменения денежных потоков из-за изменения процентных ставок, так как все кредиты и займы имеют фиксированную процентную ставку.

8. Новые стандарты финансовой отчетности

Вступили в силу ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций, которые являются обязательными с

1 января 2017 года:

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах российских рублей)

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).
Указанные изменения, применимые к деятельности Группы, были учтены при подготовке настоящей консолидированной отчетности. Ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 года и досрочно не применялись:
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта. Группа оценила, что применение данного стандарта не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и изменяет требования по классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по следующим категориям оценки:
 - оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Руководство не ожидает, что новые требования по классификации активов окажут существенное влияние на их учет.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах российских рублей)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводит новые требования по обесценению финансовых активов, основанные на модели «ожидаемых кредитных убытков» и заменяющие собой модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения. Руководство ожидает, что увеличение резерва под обесценение в отношении дебиторской задолженности составит не более 20%. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной, когда Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Изменения стандарта не окажут влияния на учет финансовых обязательств Группы, поскольку новые требования касаются учета финансовых обязательств, оцениваемых через прибыль или убыток, которые отсутствуют в Группе.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В настоящее время Группа проводит оценку того, как изменения данного стандарта повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.

- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах российских рублей)

изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

- Изменения в МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены в сентябре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) касаются вопросов одновременного применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

- Изменения в МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие требования к определению принципов отнесения и прекращения отнесения имущества к инвестиционной недвижимости.

- Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9.

Оценочное влияние применения новых стандартов на собственный капитал Группы по состоянию на 1 января 2018 года основано на оценках, проведенных до настоящего времени. Фактические последствия применения новых стандартов на 1 января 2018 года могут измениться, поскольку новые принципы учетной политики могут быть изменены до того момента, пока Группа не представит свою первую консолидированную финансовую отчетность, включающую дату первоначального применения новых стандартов. Если иное не указано выше, новые стандарты, поправки и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

9. Сегментная информация

Группа не применяет МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», поскольку ее долговые и долевыми инструментами не обращаются на открытом рынке ценных бумаг.

10. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности, или осуществлять совместный контроль. Ниже представлены операции со связанными сторонами.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах
руоссийских рублей)

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

Наименование связанной стороны /вид операции	2017г.	2016г.
<i>Основное и преобладающее общества</i>		
Учреждение Московской федерации профсоюзов «Фонд имущества профсоюзов Москвы» - дивиденды	35602	52661
Общественная организация Федерация Независимых Профсоюзов России -	3169	4688
Учреждение Московской федерации профсоюзов «Фонд имущества профсоюзов Москвы» - безвозм.перечисл. ден.ср-в учредителям	0	0
Московская федерация профсоюзов- добровольное пожертвование	19743	30000
<i>Дочерние и зависимые общества</i>		
АО ТГК «Бета» - услуги	10144	10965
АО ТГК «Вега» - услуги	9910	10811
ООО КЗ «Измайлово» - услуги	1053	1063
ООО «Второе дыхание» - услуги	606	819
<i>Итого</i>	21713	21658

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах
руоссийских рублей)

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

Наименование связанной стороны /вид операции	2017г.	2016г.
<i>Дочерние и зависимые общества</i>		
АО ТГК «Бета» - услуги	8548	10347
АО ТГК «Вега» - услуги	8333	9504
АО ТГК «Бета» - возмещение расходов и компенсац. выплаты	43500	39039
АО ТГК «Вега» - возмещение расходов и компенсац. выплаты	52236	47229
ООО КЗ «Измайлово» - возм. расходов и компенсац. выплаты	11647	12391
ООО «Второе дыхание» - возм. расходов и компенсац. выплаты	2337	3222
АО ТГК «Бета» - перечислены дивиденды	11867	17553
АО ТГК «Вега» - перечислены дивиденды	11867	17553
АО ТГК «Бета» - безв. пречисл.ден.ср-в учредителям	0	0
Итого	150335	156838

Пополнение чистых активов связанной стороны

**АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах
руоссийских рублей)**

Наименование связанной стороны /вид операции	2017г.	2016г.
<i>Дочерние общества</i>		
ООО Пансионат «Соколова Пустынь»	11500	14500
АО ТГК «Бета»	10000	0
АО ТГК «Вега»	10000	0
Итого	31500	14500

Займы выданные связанным сторона

<i>Связанные стороны</i>	31.12.16	Погашено	Выдано	31.12.17
<i>Дочернее общество</i>				
ООО «Второе дыхание»	6641	1175		5466
<i>в том числе %</i>	0	0		
Итого	6641	1175		5466

Ставка по займу составляет 0%.

Срок погашения долгосрочного займа до 01.11.2020г.

Состояние расчетов со связанными сторонами

По состоянию на отчетную дату задолженность связанных сторон перед АО ТГК «Измайлово» и АО ТГК «Измайлово» перед связанными сторонами составила:

Связанные стороны	2017г.	2016г.	2015г.
КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА			
Дочерние и зависимые общества			

тыс. руб.

**АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах
российских рублей)**

АО ТГК «Бета»	3429	3930	2201
АО ТГК «Вега»	1080	5273	871
ООО КЗ «Измайлово»	5836	938	2304
ООО «Второе дыхание»	1804	7009	8859
Итого	12149	17150	14235

Задолженность связанных сторон будет погашена денежными средствами в течение 2018 года.

Дивиденды

В 2017 году Общество начислило дивиденды по итогам 2016 года в сумме 47 468 256 рублей, из расчета 96 рубля на 1 акцию, из них было выплачено

11. Уставный и добавочный капитал

Уставный капитал

Первоначальный Уставный капитал Общества сформирован согласно Учредительному Договору от 30.11.1992г., заключенному между Фондом имущества профсоюзов Москвы и работниками Туристического гостиничного объединения «Измайлово».

Изменения в уставном капитале (эмиссии и продажи акций) происходили согласно решениям Совета Директоров Общества (протоколы № 33 от 15.05.2000г., № 47 от 13.02.2002г., № 71 от 19.03.2007г.)

Уставный капитал на 31.12.2017 составляет 495 тыс. руб. (на 31.12.2016, 31.12.2015 – 495 тыс. руб.).

Капитал по переоценке увеличен в 2017 году на 70 627 тыс. руб. за счет переоценки земельного участка ООО «Пансионат Соколова пустынь» до кадастровой стоимости.

Переоценка была проведена в целях увеличения чистых активов ООО «Пансионат Соколова пустынь»

12. Денежные средства

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:

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах российских рублей)

- Денежные средства, направленные на оплату товаров, работ, услуг (55,56% в величине суммарных оттоков);
- Денежные средства, направленные на оплату труда (36,2 % в величине суммарных оттоков);
- Прочие расходы по текущей деятельности (6,3 % 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 (91,33 % в величине суммарных притоков);
- Арендные платежи (8,16 % в величине суммарных притоков);
- Поступления от кредитов, займов полученных (4,2% 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 2017 г.

Курсы валют составили руб. за 1 доллар США на 31 декабря 2017 г. – 57,6002 руб.(31 декабря 2016 г. – 60,6569 руб.), за 1 евро на 31 декабря 2017 г. – 68,8668 руб. (31 декабря 2016 г. – 63,8111 руб.).

13. Дебиторская задолженность и предоплата

Финансовые активы

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2017г. – 116496 тыс. руб., на 31.12. 31.12.2016г. -99349 тыс. руб.

Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

14. Кредиторская задолженность

В составе кредиторской задолженности текущая поставщикам и подрядчикам - 71,42 %.

Заемные средства (банковские кредиты) в 2017 году привлекали АО ТГК «Бета» и АО ТГК «Вега», собственных оборотных средств этим компаниям не хватало на осуществление расходов по текущей хозяйственной деятельности.

Текущая деятельность ООО «Пансионат Соколова пустынь» финансировалась путем увеличения чистых активов перечислением денежных средств от АО ТГК «Измайлово»

15. Прибыль и капитал

Эффективность основной деятельности Группы положительная, прибыль увеличилась на 27 процентов по сравнению с 2016 годом.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах российских рублей)

В целом по итогам года произошло снижение эффективности деятельности Группы за счет прочих расходов, в том числе расходов на резервы под обесценение финансовых вложений.

Рентабельность собственного капитала (фактического) Группы (определяющая эффективность вложений средств собственников) на протяжении всего анализируемого периода была отрицательной и резко изменялась, уменьшилась с 6,10% до 5,5%, что свидетельствует о снижении эффективности работы Группы.

Базовая прибыль на акцию по итогам работы Группы за 2017 год – 131 руб. на акцию, за 2016 год – 170 руб. на акцию.

Снижение базовой прибыли на акцию на 22,9 % является существенным для Группы и требует принятия управленческих решений для исправления ситуации.

Капитал, приходящийся на собственников, на 31.12.2017 года уменьшился на 40483 тыс. руб., по сравнению с 31.12.2016г.

Произошло уменьшение денежных средств за 2017 год на 19506тыс. руб. (отрицательный денежный поток), в 2016 году был прирост денежных средств 13913 тыс. руб.

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 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.

АО ТГК «Измайлово» Примечания к консолидированной
финансовой отчетности по МСФО 31 декабря 2017г. (в тысячах
российских рублей)

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 налоговых 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.

Прошито и пронумеровано
45 листов

Генеральный директор
ООО «Соната-Аудит»
Игнатова Е.А.

