

Утверждено



Генеральный директор  
АО «Управление отходами»  
П.Е. Беспалов  
30.04.2017 г.

**Акционерное Общество «Управление отходами»**

*Консолидированная финансовая отчетность*

*по международным стандартам*

*за период с 1 января по 31 декабря 2016 года*

## Содержание

Консолидированный Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года.....	3
Консолидированный Отчет о совокупном доходе за период с 1 января по 31 декабря 2016 года.....	4
Консолидированный Отчет об изменениях в капитале с 1 января по 31 декабря 2016 года.....	5
Консолидированный Отчет о движении денежных средств с 1 января по 31 декабря 2016 года.....	6
Примечания к финансовой отчетности .....	8
Введение.....	8
Основа представления информации .....	11
Основные положения учетной политики .....	13
Расшифровка отдельных показателей финансовой отчетности .....	20
1. Доход от реализации.....	20
2. Себестоимость продаж.....	20
3. Общие и административные расходы.....	20
4. Расходы на выплату процентов.....	20
5. Прочие доходы и расходы .....	21
6. Расходы по налогу на прибыль.....	21
7. Денежные средства и их эквиваленты.....	21
8. Краткосрочная дебиторская задолженность .....	22
9. Дебиторская задолженность по налогам.....	22
10. Товарно-материальные запасы.....	22
11. Расходы, оплаченные авансом.....	22
12. Чистая стоимость основных средств .....	22
13. Чистая стоимость нематериальных активов.....	22
14. Долгосрочная дебиторская задолженность.....	36
15. Счета к оплате.....	36
16. Налоги к оплате.....	36
17. Начисленные обязательства .....	36
18. Текущие обязательства .....	36
19. Долгосрочные обязательства.....	37
20. Долгосрочные отсроченные счета к оплате.....	40
21. Уставный капитал.....	40
22. Операции со связанными сторонами.....	40
23. Прибыль на акцию.....	41
24. Условные обязательства.....	41
25. Управление рисками.....	41
26. События после отчетной даты.....	52

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

## Акционерное общество "Управление отходами»

на 31 декабря 2016 года

Вид деятельности: Деятельность по управлению отходами производств и потребления

Адрес: 117556 г. Москва, Варшавское шоссе, дом 95, корп.1

Единица измерения: тыс.руб.

<u>АКТИВЫ</u>	<u>на 31.12.2016</u>	<u>на 31.12.2015г.</u>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	292 534	430 836
Краткосрочная дебиторская задолженность	441 584	97 708
Дебиторская задолженность по налогам	50 585	205 236
Товарно-материальные запасы	29 498	17 897
Расходы, оплаченные авансом	495 576	57 755
Прочие оборотные активы	73 368	34 036
<b>Итого текущие активы</b>	<b>1 383 145</b>	<b>843 467</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>		
Чистая стоимость основных средств	1 356 071	1 645 535
Чистая стоимость нематериальных активов	7 046 417	2 133 310
Прочие внеоборотные активы	135 396	252 226
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>8 537 884</b>	<b>4 031 071</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>9 921 030</b>	<b>4 874 538</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Счета к оплате	29 715	43 393
Налоги к оплате	19 545	13 024
Авансы полученные	10 630	11 878
Текущие обязательства прочие	358 732	28 803
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>418 623</b>	<b>97 098</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Долгосрочные обязательства	6 805 708	5 458 054
Прочие долгосрочные обязательства	-	4 475
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>6 805 708</b>	<b>5 462 529</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>7 224 330</b>	<b>5 559 627</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Уставный капитал	10 000	10 000
Резерв переоценки	3 466 875	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет	(695 088)	(695 088)
Нераспределенная прибыль отчетного периода	(85 088)	-

<b>Итого собственный капитал</b>	<b>2 696 699</b>	<b>(685 088)</b>
Доля меньшинства в собственном капитале	101 150	(43 327)
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>9 921 029</b>	<b>4 874 539</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ****Акционерное общество "Управление отходами" и его дочерние компании****за период с 1 января по 31 декабря 2016 года**

Вид деятельности: Деятельность по управлению отходами производств и потребления

Адрес: 117556 г. Москва, Варшавское шоссе, дом 95, корп.1

Единица измерения: тыс.руб.

	<b>2 016</b>	<b>2 015</b>
Доход от реализации	740 070	400 154
Себестоимость продаж	(663 881)	(475 241)
Валовая прибыль	<b>76 189</b>	<b>(75 087)</b>
Коммерческие расходы	(1 452)	-
Общие и административные расходы	(126 892)	(114 652)
Прибыль от операционной деятельности	<b>(52 155)</b>	<b>(189 739)</b>
Расходы на выплату процентов	(678 399)	(677 793)
Прочие доходы и расходы	654 852	297 508
Прибыль до налогообложения	<b>(75 702)</b>	<b>(570 024)</b>
Налог на прибыль - текущая часть		
Изменение временных разниц по налогу на прибыль	(9 386)	120 080
Чистая прибыль отчетного периода	<b>(85 088)</b>	<b>(449 944)</b>
Доля меньшинства	(20 863)	
Резерв переоценки внеоборотных активов	3 466 875	-
Общий совокупный доход по деятельности	3 360 925	-449 944

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА**

**Акционерное общество "Управление отходами" и его дочерние компании**

**за период с 1 января по 31 декабря 2016 года**

*Вид деятельности: Деятельность по управлению отходами производств и потребления*

*Адрес: 117556 г. Москва, Варшавское шоссе, дом 95, корп.1*

*Единица измерения: тыс.руб.*

Наименование показателей	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки внеоборотных активов	Итого
<b>Баланс на 31.12.2015</b>	<b>10 000</b>	<b>(695 088)</b>	<b>-</b>	<b>(685 088)</b>
Чистая прибыль отчетного периода		(85 088)		(85 088)
Изменение за счет результата о прочих совокупных операций			3 466 875	3 466 875
<b>Баланс на 31.12.2016</b>	<b>10 000</b>	<b>(780 176)</b>	<b>3 466 875</b>	<b>2 696 699</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ****Акционерное общество "Управление отходами" и его дочерние компании****за период с 1 января по 31 декабря 2016 года***Вид деятельности: Деятельность по управлению отходами производств и потребления**Адрес: 117556 г. Москва, Варшавское шоссе, дом 95, корп.1**Единица измерения: тыс.руб.*

<b>Показатели</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Поступления, полученные от основной деятельности	835 196	468 785
Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(298 749)	(199 976)
Денежные средства, израсходованные на оплату труда работников	(312 270)	(167 147)
Уплаченные проценты по займам	(666 846)	(719 800)
Прочие платежи, поступления	349 569	393 055
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>(93 100)</b>	<b>(225 083)</b>

**Инвестиционная деятельность**

От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	-	308 272
Дивиденды, проценты по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в др. организациях	21 186	-
Приобретение, создание ОС и НМА	(1 739 477)	(1 338 844)
Приобретение долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам, приобретением долей, прочие выплаты	(300)	(182 254)

**Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности****(1 718 591)****(1 212 826)****Финансовая деятельность**

Поступление займов, поступления от выпуска облигаций 3 339 763 2 227 683

Погашение займов, облигаций (1 666 374) (737 364)

0

**Чистые денежные средства от финансовой деятельности****1 673 389****1 490 319****Чистый денежный поток****(138 302)****52 410**

Денежные средства и их эквиваленты на начало периода 430 836 378 426

Денежные средства и их эквиваленты на конец периода 292 534 430 836

## Примечания к финансовой отчетности

### Введение

#### Общие сведения об организации

Акционерное общество «Управление отходами» зарегистрировано 22.06.2011 является коммерческой организацией.

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1117746488232.

Наименование регистрирующего органа: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве.

Юридический адрес: 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1.

Организация создана с целью извлечения прибыли путем осуществления различных видов деятельности в соответствии с учредительными документами Общества и действующим законодательством Российской Федерации. В настоящее время организация занимается - обработкой и утилизацией отходов.

Основными направлениями деятельности организации являются:

- утилизация (захоронение) твердых коммунальных отходов;
- реализация вторичных материальных ресурсов.

#### Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 г., для Акционерного общества «Управление отходами» и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»). Все компании Группы зарегистрированы в Российской Федерации.

#### Дочерние компании

Наименование	Доля владения на 31.12.2016г.	Доля владения на 31.12.2015г.
Закрытое акционерное общество «Управление отходами-НН»	70%	51%
Общество с ограниченной ответственностью «Управление отходами-Волгоград»	100%	100%

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний



АО «Управление отходами»

осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Краткая характеристика дочерних компаний

Наименование	Информация
ЗАО «Управление отходами-НН»	Дата регистрации: 13.05.2010, является коммерческой организацией. Уставный капитал (тыс. руб.): 2 000. Вид деятельности: <b>Организация создана с целью извлечения прибыли путем осуществления различных видов деятельности в соответствии с учредительными документами Общества и действующим законодательством Российской Федерации. Основными направлениями деятельности организации являются:</b> - утилизация (захоронение) твердых коммунальных отходов; - сбор и обработка прочих отходов; - реализация вторичных материальных ресурсов. Юридический адрес: 603109 Россия, г. Нижний Новгород, ул. Суетинская, д. 1А оф. 410. ОГРН: 1105260006301.
ООО «Управление отходами-Волгоград»	Дата регистрации: 05.04.2010, является коммерческой организацией. Уставный капитал (тыс. руб.): 3 000. Вид деятельности: <b>Организация создана с целью извлечения прибыли путем осуществления различных видов деятельности в соответствии с учредительными документами Общества и действующим законодательством Российской Федерации. Основными направлениями деятельности организации являются:</b> - сбор отходов; - удаление и обработка твердых отходов. Юридический адрес: 404171, Волгоградская обл, Светлоярский район, рабочий пос. Светлый Яр, микрорайон 4-Й, д. 6 офис 3. ОГРН: 1103458000337.

Средняя численность персонала АО «Управление отходами» по состоянию на 31.12.2016 года составляет 380 человек.

*Органы управления Общества*

Высший орган управления – Общее собрание акционеров;

Орган управления – Совет директоров;

Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор;

Органы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества – Ревизор и Управление внутреннего контроля и аудита.

*Сведения об участниках Общества*

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года участники (акционеры) Общества представлены следующим образом:

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2016 года

Наименование	Доля участия, %	
	на 31.12.2016	на 31.12.2015
Закрытое акционерное общество «АЛОР ИНВЕСТ», ИНН 7706028226	51%	51%
Общество с ограниченной ответственностью «Мехуборка Групп», ИНН 7810483415	0%	49%
Сизов Юрий Сергеевич, ИНН 770702676932	49%	0%

*Лица, входящие в состав органов управления Общества*

Состав совета директоров Общества:

ФИО	Год рождения
Сизов Юрий Сергеевич (председатель)	1960
Бесшапов Павел Евгеньевич	1976
Лаппо Андрей Петрович	1981
Соколова Лина Александровна	1974
Семышев Сергей Владимирович	1976

Единоличный исполнительный орган Общества:

ФИО	Год рождения
Бесшапов Павел Евгеньевич	1976

Ревизор:

ФИО	Год рождения
Вакулин Константин Владимирович	1978

Управление внутреннего контроля и аудита (финансовый контролер):

ФИО	Год рождения
Кирюшкин Сергей Евгеньевич	1980

### Планы будущей деятельности организации

Общество осуществляет создание систем по обращению с твердыми коммунальными отходами в рамках заключенных концессионных соглашений с привлечением денежных средств на российском фондовом рынке посредством выпуска рублевых облигаций. В последующих периодах Общество планирует продолжить осуществлять инвестиции в объекты обработки и размещения твердых коммунальных отходов.

Общество не планирует изменения профиля основной деятельности.

### *Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации*

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции организаций, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой.

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

АО «Управление отходами»

экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство Общества считает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Общества в сложившихся условиях.

Организация на 31.12.2015 и 31.12.2016 гг. имеет уставный капитал в размере 10 000 000 рублей, состоящий из 100 000 000 штук акций номиналом 0,1 рубля, распределенных между участниками общества следующим образом:

Участники Общества	На 31.12.2016 г.			На 31.12.2015 г.		
	доля, %	Количество, штук	Номинальная стоимость, тыс. руб.	доля, %	Количество, штук	Номинальная стоимость, тыс. руб.
Закрытое акционерное общество «АЛОР ИНВЕСТ», ИНН 7706028226	51%	51 000 000	5 100	51%	51 000 000	5 100
Общество с ограниченной ответственностью «Мехуборка Групп», ИНН 7810483415	0%	0	0	49%	49 000 000	4 900
Сизов Юрий Сергеевич, ИНН 770702676932	49%	49 000 000	4 900	0%	0	0
<b>Итого</b>	100%	100 000 000	10 000	100%	100 000 000	10 000

Уставный капитал оплачен полностью.

## **Основы представления информации**

### *Основные принципы представления информации*

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Организация АО «Управление отходами» ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Положениями по бухгалтерскому учету Российской Федерации (РСБУ).

Прилагаемые финансовые отчёты составлены на основе учетных записей, соответствующих Нормативным положениям РФ, которые были скорректированы для приведения их в соответствие с МСФО, за исключением случаев, указанных ниже.

Финансовая отчетность не была скорректирована на изменение общей покупательной способности рубля. Согласно требованиям МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» такие корректировки необходимо производить лишь тогда,

АО «Управление отходами»

когда организация работает в условиях гиперинфляционной экономики. Считается, что инфляция переходит в стадию гиперинфляции, когда совокупный рост инфляции приближается к 100% за 3-х летний период. Согласно данным Госкомстата РФ индексы потребительских цен составили:

2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год
108,80%	108,80%	106,10%	106,60%	106,50%	111,40%	112,90%	105,40%

ИПЦ (2009, 2010, 2011) =  $1,088 * 1,088 * 1,061 = 1,256$  (цены выросли на 25,6%)

ИПЦ (2010, 2011, 2012) =  $1,088 * 1,061 * 1,066 = 1,231$  (цены выросли на 23,1%)

ИПЦ (2011, 2012, 2013) =  $1,061 * 1,066 * 1,065 = 1,205$  (цены выросли на 20,5%)

ИПЦ (2012, 2013, 2014) =  $1,066 * 1,065 * 1,114 = 1,205$  (цены выросли на 26,5%)

ИПЦ (2013, 2014, 2015) =  $1,065 * 1,114 * 1,129 = 1,339$  (цены выросли на 33,9%)

ИПЦ (2014, 2015, 2016) =  $1,114 * 1,129 * 1,054 = 1,326$  (цены выросли на 32,6%)

Таким образом, Россия не относится к числу стран с гиперинфляционной экономикой.

Сведения о прошлой деятельности организации и/или данные для сопоставления показателей разных периодов не были представлены в том случае, когда подобная информация отсутствовала.

#### *Функциональная валюта и валюта отчетности*

Национальной валютой России является рубль, который является функциональной валютой Общества и валютой, используемой при составлении отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в рублях, округлена до тысяч рублей, если не указано иное.

#### *Принцип непрерывности деятельности*

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Общество не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

#### *Принцип начисления*

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Общества, но оказывающих влияние на их финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

#### *Признание элементов финансовой отчетности*

АО «Управление отходами»

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности.

Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Общества. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

### ***Основные положения учетной политики***

#### ***Нематериальные активы***

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация НМА начисляется с месяца, следующего за месяцем принятия к учету НМА. Амортизация НМА рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 20 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

На конец отчетного периода компания проводит переоценку объектов по справедливой стоимости. В группу объектов, подлежащих переоценке входят права концессионных соглашений. Положение о переоценке введено с отчетности, начинающейся с 01 января 2016г.

#### ***Объекты, создаваемые в рамках Концессионных соглашений***

При признании в учете объектов, создаваемых в рамках Концессионных соглашений, руководство организации исходило из следующего:

АО «Управление отходами»

В качестве актива во время строительства или модернизации объекта Концессионного соглашения (инфраструктуры по МСФО) Концессионер (оператор) признает по справедливой стоимости полученную или подлежащую к получению компенсацию за свои услуги.

В случае строительства или модернизации инфраструктуры МСФО (п.15 IFRIC №12) выделяет два вида вознаграждения по Концессионному соглашению (КС):

- а) права на финансовый актив и (или)
- б) права на нематериальный актив.

Согласно п.17 IFRIC №12 Концессионер (оператор) должен признать нематериальный актив в той степени, в которой он получает право (лицензию) взимать плату с пользователей общественных услуг. Право взимать плату с пользователей общественных услуг не является безусловным правом на получение денежных средств, потому что суммы зависят от степени, в которой общественность пользуется услугами.

По заключенным организацией КС (п.1.1 КС №138-П, №139-П, №140-П, №94-ПД) «...Концедент обязуется предоставить Концессионеру на срок, установленный КС, права владения и пользования объектом КС...»

Руководствуясь выше приведенными утверждениями объекты, создаваемые в рамках заключенных КС, признаются в учете организации в составе нематериальных активов.

По всем имеющимся характеристикам данные НМА относятся к группе нематериальных активов, созданных самой организацией.

Оборудование, приобретенное в соответствии с КС для оснащения объектов, создаваемых в рамках КС, также признается организацией как самостоятельно созданные НМА.

Данные нематериальные активы, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В соответствии с намерениями руководства в себестоимость самостоятельно созданного НМА включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства, и подготовки этого актива к использованию. И даже торговые, административные и прочие общие накладные расходы, если они могут быть отнесены непосредственно на подготовку актива к использованию.

Затраты по займам, относящиеся к КС, капитализируются как часть себестоимости НМА во время строительной фазы соглашения, т.к. существует вероятность получения организацией связанных с ними будущих экономических выгод, и т.к. такие затраты можно достоверно оценить.

При этом капитализируемая сумма затрат по займам определяется как сумма фактических затрат, понесенных по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Амортизация данных НМА начисляется с месяца, следующего за месяцем ввода их в эксплуатацию. Амортизация НМА рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

При возможных ограничениях по использованию НМА и, учитывая положение п.94 МСФО (IAS 38) о том, что срок полезного использования нематериального актива, возникающего из договорных или иных юридических прав, не должен превышать срок действия этих прав, но может быть короче в зависимости от периода, на протяжении которого предприятие

АО «Управление отходами»

предполагает использовать данный актив, для введенных в эксплуатацию НМА используются факторы ограничения.

Организация не реже, чем 1 раз в год, проводит проверку на обесценение балансовой стоимости нематериальных активов, в т.ч. и тех, которые еще не имеются в наличии для использования, изменения договорных обязательств использования объектов.

Убытки от обесценения НМА признаются в прибылях и убытках.

#### *Основные средства*

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности организации по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация основных средств начисляется с момента, когда организация начинает получать экономические выгоды от использования объекта основного средства. Амортизация начисляется с месяца, следующего за месяцем ввода в эксплуатацию ОС. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Организация установила следующие сроки экономически полезного использования основных средств:

<b>Принятые сроки полезного использования по классам основных средств</b>	
<b>Класс основных средств</b>	<b>Период полезного использования, лет</b>
Здания, сооружения	10-50
Электронно-вычислительная техника	2-8
Транспортные средства	3-15
Хозяйственный инвентарь (мебель, бытовые приборы)	3-7
Оргтехника	2-5
Прочие	2-7

Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. Расходы на обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты организации в периоде их возникновения. Капитальный ремонт включает все расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта.

Затраты на выплату процентов по займам, полученным на финансирование строительства объектов основных средств, капитализируются как часть стоимости этого объекта в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта к эксплуатации.

#### *Товарно-материальные запасы (ТМЗ)*

Товарно-материальные запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости их приобретения. Отпуск ТМЗ в производство осуществляется по средневзвешенной стоимости.

#### *Финансовые инструменты*

АО «Управление отходами»

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в бухгалтерском балансе организации, когда организация становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовые инструменты организация относит к одной из 4 категорий:

- 1) Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка
- 2) Инвестиции, удерживаемые до погашения
- 3) Займы и дебиторская задолженность
- 4) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки.

Любой финансовый инструмент организация может признать по справедливой стоимости:

- в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией организации, т.е. прописав в учетной политике, что подобная группа финансовых обязательств оценивается по справедливой стоимости.
- если такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов.

Расходы по данным финансовым инструментам признаются в прибылях и убытках.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также, если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

#### *Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков*

Задолженность покупателей и заказчиков отражается по номинальной стоимости и уменьшается на сумму соответствующего резерва по сомнительным долгам. Сумма сомнительных долгов дебиторов оценивается руководством организации на основе периодического анализа всех долгов дебиторов, остающихся не погашенными.

#### *Затраты по займам*

Затраты по займам признаются расходами того периода, в котором они произведены, за исключением той их части, которая капитализируется в соответствии с правилами МСФО 23.



АО «Управление отходами»

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются путем включения в стоимость этого актива. Величина затрат по займам, разрешенная для капитализации, определяется в соответствии с правилами МСФО 23. Такие затраты по займам капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод и если при этом затраты могут быть надежно измерены. Прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в период их возникновения.

Капитализируемая сумма затрат по займам определяется как сумма фактических затрат, понесенных по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на расчетных счетах организации, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой вклады до востребования, краткосрочные (со сроком погашения не более 3-х месяцев с даты приобретения), высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

#### *Авансы полученные и предоплата*

Денежные средства, полученные как предоплата за товары и услуги, отражаются на счете авансы полученные, до момента выполнения обязательства перед покупателем или заказчиком.

#### *Признание доходов*

Порядок учета дохода, возникающего от определенных видов операций и событий, осуществляется в соответствии с МСФО 18 «Выручка».

Выручка признается тогда, когда существует вероятность того, что Общество сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма выручки может быть достоверно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок и прочих налогов или пошлин с продажи.

#### *Расходы*

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

#### *Налог на прибыль*

Организация составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период в рублях на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущий налог на прибыль и изменения в отложенном налогообложении.

АО «Управление отходами»

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды с применением ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых оценок в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, если только оно не возникает в результате первоначального признания:

- гудвилла

либо

- актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на облагаемую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается по всем вычитаемым временным разницам в той степени, в которой существует высокая вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, если только ОНА не возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на облагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в какой более не является вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одному и тому же Банку-налогоплательщику, и налоговому органу.

#### *Резервы*

Резервы предстоящих расходов и платежей признаются в тех случаях, когда организация имеет текущие юридические или традиционные обязательства, возникшие в результате прошлых событий. Велика вероятность того, что для урегулирования этих обязательств потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и можно будет сделать надежную оценку суммы этих обязательств.

#### *Взаимозачет активов и обязательств*

Финансовые активы и обязательства организации взаимозачитываются и отражаются в балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Активы, полученные в результате проведения неденежных операций, оцениваются по справедливой стоимости активов, предоставленных к обмену или полученных в результате обмена, исходя из того, стоимость каких из них может быть более точно определена.

#### *Отчет о движении денежных средств*

Отчет о движении денежных средств составляется с использованием прямого метода на основе учетных записей организации. Денежные потоки классифицируются по видам деятельности (операционная, инвестиционная и финансовая) и по статьям движения денежных средств (оплата поставщикам, выплата зарплаты, погашение займа и т.д.).

Движение денежных средств в связи со строительством объектов в рамках Концессионных соглашений (оплата материалов, услуг по строительству, выплата заработной платы сотрудникам, поступления от покупателей и заказчиков и пр.) до момента ввода объектов в эксплуатацию относится к инвестиционной деятельности организации. Проценты, уплаченные организацией за пользование заемными средствами, отражаются также в разделе инвестиционной деятельности организации.

После ввода объектов, созданных в рамках Концессионных соглашений, в эксплуатацию все платежи относятся к операционной деятельности.

К инвестиционной деятельности организации также относятся приобретение и выбытие долгосрочных активов и других финансовых вложений, которые не являются эквивалентами денежных средств и которые не связаны на прямую со строительством объектов в рамках Концессионных соглашений.

В разделе финансовая деятельность организации отражаются изменения в величине и составе собственного капитала и заемных средств компании. Т.е. к движению денежных средств по финансовой деятельности относятся: денежные вклады собственников (участников), сумма займа, полученная организацией, и возврат этого займа.

#### *Условные активы и обязательства*

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

#### *Операции со связанными сторонами*

Для целей данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

АО «Управление отходами»

Связанные стороны включают в себя участников Общества, а также членов органов управления Общества. Характер операций со связанными сторонами раскрыт в Примечании 23 Расшифровки отдельных показателей финансовой отчетности Общества.

#### *Последующие события*

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Общества на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, не отражаются в финансовой отчетности Общества.

### **Расшифровка отдельных показателей финансовой отчетности**

#### **1. Доход от реализации за 2016 г.** Структура доходов организации:

В отчетном периоде общество осуществляло операционную деятельность по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению отходов. Доходы в отчете о финансовых результатах полностью сформированы от данного вида деятельности в сумме 740 070 тыс.руб.

#### **2. Себестоимость продаж за 2016 г.**

Структура себестоимости продаж организации:

Наименование статей себестоимости продаж	Сумма, тыс. руб.
Амортизация основных средств и нематериальных активов	319 104
Заработная плата и отчисления, связанные с оплатой труда	102 767
Материальные расходы	69 455
Услуги сторонних организаций, прочие расходы	172 555
<b>Итого</b>	<b>663 881</b>

#### **3. Общие и административные расходы 2016г.**

Структура общих и административных расходов:

Наименование статей себестоимости продаж	Сумма, тыс. руб.
Заработная плата и отчисления, связанные с оплатой труда	110 829
Материальные расходы	7 505
Услуги сторонних организаций	8 558
<b>Итого</b>	<b>126 892</b>

#### **4. Расходы на выплату процентов**

АО «Управление отходами»

В 2016г. расходы по облигационным займам составили 848 514 тыс.руб., из них 678 399 тыс.руб. отнесена на прочие расходы, вторая часть капитализирована в стоимость внеоборотных активов в период строительства объектов концессионного соглашения.

#### Прочие доходы и расходы

Структура прочих доходов и расходов:

Наименование существенных статей прочих доходов и расходов	Сумма, тыс. руб.
Проценты по займам, депозитам	23 816
Субсидии	475 812
Резервы по сомнительным долгам, списание безнадежной дебиторской задолженности	(36 026)
Прочие начисления	191 250
<b>Итого</b>	<b>654 852</b>

Поскольку влияние прочих расходов на финансовый результат незначительно, раскрытие данной информации по мнению руководства не является необходимым и значимым для внешних пользователей.

#### 5. Расходы по налогу на прибыль

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ привели к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговые последствия движения временных разниц отражаются по текущей ставке налога на прибыль, которая составляет 20%.

Расхождения возникли в результате различий в оценке первоначальной стоимости объектов НМА и Основных средств, а также признании убытков от текущей деятельности.

#### 6. Денежные средства и их эквиваленты

На 31.12.2015 и 31.12.2016 денежные средства и их эквиваленты составили:

Показатели	Сумма, тыс. руб.
	на 31.12.2016
Денежные средства в кассе	197
Расчетный счет в национальной валюте	21 692
Денежные средства на специальных счетах в банках	270 645
<b>Итого</b>	<b>292 534</b>

Денежные средства на специальных счетах в банках включают суммы краткосрочных депозитов и специальных счетов.

**7. Краткосрочная дебиторская задолженность**

На 31.12.2016 в краткосрочную дебиторскую задолженность включена задолженность: по расчетам с заказчиками – 101 957 тыс. руб., задолженность по выделенным субсидиям – 300 000 тыс. руб., по прочим расчетам – 39 627 тыс. руб.

**8. Дебиторская задолженность по налогам**

На 31.12.2016 дебиторская задолженность по налогам составляет задолженность бюджета по НДС в размере 50 511 тыс.руб., иные налоги – 74 тыс.руб.

**9. Товарно-материальные запасы**

На 31.12.2016 товарно-материальные запасы состоят из материалов на сумму 23 957 тыс.руб., вторичного сырья в сумме 5 541 тыс.руб.

Неликвидных товарно-материальных запасов в организации нет.

**10. Расходы, оплаченные авансом**

На 31.12.2016 расходы, оплаченные авансом составляют 495 576 тыс. руб.

**11. Чистая стоимость основных средств**

В составе основных средств общества входят:

- машины и оборудование;
- офисное оборудование

По состоянию на 31.12.2016г. в организации отсутствуют неиспользуемые основные средства. В составе основных средств включены незаконченные строительством объекты в сумме 976 360 тыс.руб. Стоимость эксплуатируемых основных средств составляет 379 640 тыс.руб.

По состоянию на 31.12.2016 г. в организации отсутствуют неиспользуемые основные средства.

**12. Чистая стоимость нематериальных активов**

На 31.12.2016г. чистая стоимость НМА представлена:

- объектами построенными в рамках концессионного соглашения.

В составе нематериальных активов отражены следующие, действующие в отчетном периоде концессионные соглашения:

1. **Концедент:** Саратовская область (в лице Комитета охраны окружающей среды и природопользования Саратовской области и ГУП Саратовской области «Концессия»)

**Концессионное соглашение (КС):** №б/н от 29.01.2013

**Регион действия:** Левобережная территория Саратовской области.

**Предмет соглашения:** проектирование, строительство и эксплуатацию системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на левобережной территории Саратовской области, состоящей из полигона твёрдых бытовых отходов, 18-ти мусороперегрузочных станций, 2-х мусороперерабатывающих комплексов, а также цеха биокomпостирования.

АО «Управление отходами»

**Виды объектов капитального характера:**

- Полигон твёрдых бытовых отходов,
- 18 мусороперегрузочных станций,
- 2 мусороперерабатывающих комплекса (в Энгельсе и в Балаково),
- Цех биокompостирования.

*Существенные условия соглашения:*

**Период действия:**

Дата заключения – 29.01.2013

Срок действия: 25 лет с момента заключения КС.

**Экономические договоренности:**

Концессионер обязуется за свой счет в порядке и на условиях, предусмотренных в КС:

- обеспечить в сроки, определенные КС, проектирование, строительство и эксплуатацию объектов КС;
- осуществлять деятельность по приему, сортировке, переработке и утилизации (захоронению) ТКО с использованием объектов КС.

Концедент обязуется за свой счет в порядке и на условиях, предусмотренных в КС:

- предоставить Концессионеру на срок, установленный КС, права владения и пользования объектом КС для осуществления указанной деятельности;
- предоставить Концессионеру права на земельные участки в порядке, на условиях и в сроки, предусмотренные КС и конкурсной документацией.

**Права Концессионера:**

право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

**Концессионер может:**

- вносить изменения в проектную документацию;
- привлекать к выполнению работ по проектированию объектов КС третьих лиц, за действия которых он отвечает как за свои собственные;
- выполнять обязательство по проектированию объектов КС по частям в отношении каждой единицы имущества, входящей в объекты КС, либо в отношении нескольких единиц имущества.

**Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:**

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС.

**Условия досрочного расторжения:**

*Условия расторжения по инициативе Концедента:*

1. нарушение установленных в КС сроков (2 мес.) проектирования, строительства и ввода в эксплуатацию объектов КС.
2. использование (эксплуатация) объектов КС в целях, не установленных в КС.
3. нарушение установленного КС порядка распоряжения объектами КС, порядка использования (эксплуатации) объектов КС.
4. прекращение или приостановление Концессионером деятельности, предусмотренной в КС, без согласия Концедента.
5. неисполнение или ненадлежащее исполнение Концессионером обязательств по уплате штрафов, установленных в КС.

*Условия расторжения по инициативе Концессионера:*

АО «Управление отходами»

1. нарушение порядка и сроков заключения договора аренды земельного участка, установленных КС;
2. нарушение требований к земельному участку, предусмотренных настоящим КС (площади, сроку использования, разрешенному использованию, удаленности земельных участков от автомобильных дорог и линий электропередачи).
3. досрочное прекращение договора аренды земельного участка по причинам, не связанным с нарушением КС.
4. нарушение Концедентом порядка и сроков передачи объектов КС.
5. нарушение Концедентом своих обязательств в части сроков подачи документов для регистрации прав Концедента и Концессионера на недвижимое имущество, входящее в состав объектов КС.
6. установление тарифа, не обеспечивающего возврат инвестиций и расходов по обслуживанию займов, в пределах сроков окупаемости проекта, установленных в КС (7 лет).

**Возможность продления соглашения:** нет.

**Дополнительные соглашения в отчетном периоде:** Д.С. №4 от 05.09.2016 (на создание двух дополнительных МПС в г. Саратов) и Д.С. №5 от 25.11.2016 (на предоставление субсидии на софинансирование строительства МПС в г. Балаково).

**Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения:** 145 млн рублей.

2. **Концедент:** Балаковский муниципальный район Саратовской области (в лице Администрации Балаковского муниципального района Саратовской области и МУП «Спец АТХ»).

**Концессионное соглашение (КС):** №6/н от 25.10.2013

**Регион действия:** территория Балаковского муниципального района Саратовской области.

**Предмет соглашения:** проектирование, реконструкция и эксплуатация полигона для размещения твердых бытовых отходов на территории Балаковского муниципального района Саратовской области.

**Виды объектов капитального характера:**

Полигон твёрдых бытовых отходов.

*Существенные условия соглашения:*

**Период действия:**

Дата заключения – 25.10.2013

Срок действия: 10 лет с момента заключения КС.

**Экономические договоренности:**

Концессионер обязуется за свой счет в порядке и на условиях, предусмотренных в КС:

- осуществить реконструкцию объекта КС, право собственности на который принадлежит Концеденту на условиях и в порядке, предусмотренном КС;
- осуществлять переработку и утилизацию (захоронение) твердых бытовых отходов с использованием объекта КС;
- осуществлять деятельность по переработке, сортировке, утилизации (захоронению) ТКО с использованием объектов КС и применением установленных в соответствии с действующим законодательством и с учетом положений КС тарифа и надбавки к тарифу на услуги Концессионера.

Концедент обязуется за свой счет в порядке и на условиях, предусмотренных в КС:

- предоставить Концессионеру на срок, установленный КС, права владения и пользования объектом КС для осуществления указанной деятельности;

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2016 года



АО «Управление отходами»

- предоставить Концессионеру права на земельные участки в порядке, на условиях и в сроки, предусмотренные КС и конкурсной документацией.

**Права Концессионера:**

право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

**Концессионер может:**

- передавать объект КС или объекты имущества, входящие в состав объекта КС в пользование третьим лицам с письменного согласия Концедента на срок, не превышающий срока действия КС при условии соблюдения обязательств Концессионера, предусмотренных КС.
- исполнять КС своими силами и/или с привлечением других лиц, при этом Концессионер несет ответственность за действия других лиц как за свои собственные действия.
- возмещать убытки, возникшие в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения Концедентом обязательств, предусмотренных КС.

**Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:**

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС.

**Условия досрочного расторжения:**

*Условия расторжения по инициативе Концедента:*

1. нарушение установленных КС сроков реконструкции объекта КС.
2. использование (эксплуатация) объекта КС в целях, не установленных в КС.
3. неисполнение или ненадлежащее исполнение Концессионером обязательств по КС.
4. прекращение или приостановление Концессионером деятельности, предусмотренной КС, без согласия Концедента.

*Условия расторжения по инициативе Концессионера:*

1. невыполнение в срок, установленный КС, обязанности по передаче Концессионеру объекта КС.
2. нарушение Концедентом своих обязательств в части сроков подачи документов для регистрации прав Концедента и Концессионера на недвижимое имущество, входящее в состав объекта КС (за исключением случаев непреодолимой силы).
3. нарушение порядка и срока заключения договора субаренды земельного участка, нарушение требований к земельному участку, предусмотренных КС (размер земельных участков, разрешенное использование), досрочное прекращение по вине Концедента договора субаренды земельного участка по причинам, не связанным с нарушением Концессионером условий такого договора.
4. нарушение Концедентом обязательств, по содействию в установленном порядке в получении необходимых для выполнения КС разрешений и согласований.

**Возможность продления соглашения:** нет.

**Дополнительные соглашения в отчетном периоде:** нет.

**Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения:** 99 млн рублей.

3. **Концедент:** Чувашская республика (в лице Министерства природных ресурсов и экологии Чувашской республики).

**Концессионное соглашение (КС):** №6/н от 01.07.2014

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2016 года

АО «Управление отходами»

**Регион действия:** территория Чувашской республики.

**Предмет соглашения:** обеспечение строительства, ввода в эксплуатацию и эксплуатация системы коммунальной инфраструктуры – межмуниципальной системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Чувашской республики.

**Виды объектов капитального характера:**

- Вторая карта складирования полигона захоронения твёрдых бытовых отходов.
- Мусоросортировочный комплекс (на территории полигона в Новочебоксарске),
- Мусороперегрузочная станция с элементами сортировки в г. Чебоксары.

*Существенные условия соглашения:*

**Период действия:**

Дата заключения – 01.07.2014

Срок действия: 25 лет с момента заключения КС.

**Экономические договоренности:**

Концессионер обязуется за свой счет в порядке и на условиях, предусмотренных в КС:

- обеспечить в сроки, определенные КС, создание объектов КС;
- ввести в эксплуатацию и использовать (эксплуатацию) объекты КС и иное имущество (недостроенный полигон ТБО), состав, описание и технико-экономические показатели которых оговорены в КС, право собственности на которые будет принадлежать Концеденту;
- осуществлять деятельность по переработке, сортировке, утилизации (захоронению) ТКО с использованием объектов КС и иного имущества и применением установленных в соответствии с действующим законодательством и с учетом положений КС тарифа и надбавки к тарифу на услуги Концессионера.

Концедент обязуется за свой счет в порядке и на условиях, предусмотренных в КС:

- предоставить Концессионеру на срок, установленный КС, права владения и пользования объектом КС и иным имуществом для осуществления указанной деятельности;
- предоставить Концессионеру права на земельные участки в порядке, на условиях и в сроки, предусмотренные КС и конкурсной документацией.

**Права Концессионера:**

право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

**Концессионер может:**

- вносить изменения в проектную и рабочую документацию;
- привлекать к выполнению работ по проектированию объектов КС третьих лиц, за действия которых он отвечает, как за свои собственные;
- производить поэтапное проектирование в отношении каждой единицы имущества;
- привлекать с согласия Концедента к выполнению работ по созданию объектов КС и иного имущества третьих лиц, за действия которых он отвечает как за свои собственные;
- производить создание объектов КС и ввод объектов КС и иного имущества в эксплуатацию поэтапно при условии соблюдения сроков создания объектов КС, предусмотренных КС.

**Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:**

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС. Передаваемые Концессионером объекты КС:

- должны быть пригодными для осуществления операционной деятельности;

АО «Управление отходами»

- должны находиться в состоянии, соответствующем требованиям правил эксплуатации и технического обслуживания, с учетом нормального износа и периода эксплуатации, а также требованиям законодательства;
- не должны быть обременены правами третьих лиц.

**Условия досрочного расторжения:**

*Условия расторжения по инициативе Концедента:*

1. нарушение установленных в КС сроков создания и ввода в эксплуатацию объектов КС и иного имущества.
2. использование (эксплуатация) объектов КС и иного имущества в целях, не установленных в КС.
3. нарушение установленного КС порядка распоряжения объектами КС, порядка использования (эксплуатации) объектов КС и иного имущества.
4. прекращение или приостановление Концессионером деятельности, предусмотренной в КС, без согласия Концедента на срок более установленного в КС.

*Условия расторжения по инициативе Концессионера:*

1. нарушение порядка и сроков заключения договора аренды земельного участка, установленных КС;
2. нарушение требований к земельному участку, предусмотренных настоящим КС (площади, сроку использования, разрешенному использованию, месту его расположения и категории земель).
3. обнаружение на любом из земельных участков археологических объектов или опасных веществ, а также подземных инженерных сетей и коммуникаций.
4. досрочное прекращение договора аренды земельного участка по причинам, не связанным с нарушением КС.
5. нарушение Концедентом своих обязательств в части сроков подачи документов для регистрации прав Концедента и Концессионера на имущества, входящее в состав объектов КС.
6. отказ в утверждении Производственной программы Концессионера на любой очередной расчетный период, либо утверждение Производственной программы Концессионера на любой очередной расчетный период на условиях, отличных от условий КС, при отсутствии выплаты субсидии.
7. отказ Концедента в выдаче ТЗ на разработку Инвестиционной программы Концессионера, учитывающего в полном объеме условия КС.
8. установление тарифа, не обеспечивающего возврат расходов Концессионера, предусмотренных Производственной программой.

**Возможность продления соглашения:** нет.

**Дополнительные соглашения в отчетном периоде:** нет.

**Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения:** 227 млн рублей.

4. **Концедент:** Мурманская область (в лице Министерства природных ресурсов и экологии Мурманской области и ГУП Мурманской области «Инвестиционно-консалтинговый центр»).

**Концессионное соглашение (КС):** №6/н от 13.06.2013

**Регион действия:** территория Мурманской области.

**Предмет соглашения:** проектирование, строительство и эксплуатацию системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов в Мурманской области, состоящей из полигона твердых бытовых отходов с размещением на его

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2016 года

АО «Управление отходами»

территории мусоросортировочного комплекса в Кольском районе, а также четырех мусороперегрузочных станций в ЗАТО Североморск, ЗАТО Александровск, ЗАТО Заозерск и п.Ура-Губа Кольского района..

**Виды объектов капитального характера:**

- Полигон твёрдых бытовых отходов,
- Мусоросортировочный комплекс в Кольском районе,
- 4 мусороперегрузочных станции (в ЗАТО Североморск, в ЗАТО Александровск, в ЗАТО Заозерск и п.Ура-Губа Кольского района).

*Существенные условия соглашения:*

**Период действия:**

Дата заключения – 13.06.2013

Срок действия: 40 лет с момента заключения КС.

**Экономические договоренности:**

Концессионер обязуется:

- за свой счет в порядке и на условиях, предусмотренных в КС создать имущество, описанное в КС, право собственности на которое будет принадлежать Концеденту;
- осуществлять переработку, утилизацию (захоронение), сбор, накопление, транспортировку, перегрузку и сортировку ТКО с использованием объектов КС.

Концедент обязуется на условиях, предусмотренных в КС предоставить Концессионеру на срок, установленный КС, права владения и пользования объектом КС для осуществления указанной деятельности.

**Права Концессионера:**

право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

**Концессионер может:**

- привлекать к выполнению работ по созданию объектов КС третьих лиц, за действия которых он отвечает как за свои собственные.

**Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:**

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС.

**Условия досрочного расторжения:**

*Условия расторжения по инициативе Концедента:*

1. нарушение установленных в КС сроков создания объектов КС.
2. использование (эксплуатация) объектов КС в целях, не установленных в КС.
3. нарушение установленного КС порядка использования (эксплуатации) объектов КС.
4. прекращение или приостановление Концессионером деятельности, предусмотренной в КС, без согласия Концедента.
5. неисполнение или ненадлежащее исполнение Концессионером обязательств по предоставлению потребителям (мусорообразователям) товаров, работ, услуг.

*Условия расторжения по инициативе Концессионера:*

1. нарушение Концедентом в срок обязанности по передаче объектов КС.
2. передача Концедентом Концессионеру объектов КС, не соответствующих технико-экономическим характеристикам, указанным в КС.
3. нарушение сроков заключения договора аренды земельного участка, установленных КС;

АО «Управление отходами»

4. досрочное расторжение договора аренды земельного участка по причинам, не связанным с нарушением КС.
5. нарушение Концедентом своих обязательств в части сроков подачи документов для регистрации прав Концедента и Концессионера на недвижимое имущество, входящее в состав объектов КС.

**Возможность продления соглашения:** нет.

**Дополнительные соглашения в отчетном периоде:** Д.С. №4 от 07.09.2016 (на изменение характеристик передаваемых земельных участков).

**Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения:** 0 рублей.

5. **Концедент:** Архангельская область (в лице агентства природных ресурсов и экологии Архангельской).

**Концессионное соглашение (КС):** №б/н от 31.10.2013

**Регион действия:** территория Архангельской области.

**Предмет соглашения:** проектирование, строительство и эксплуатацию системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Архангельской области, состоящей из одного полигона твердых бытовых отходов, трех мусороперегрузочных станций, одного мусороперерабатывающего комплекса.

**Виды объектов капитального характера:**

- Полигон твёрдых бытовых отходов,
- Мусороперерабатывающий комплекс,
- 3 мусороперегрузочные станции.

*Существенные условия соглашения:*

**Период действия:**

Дата заключения – 31.10.2013

Срок действия: 25 лет с момента заключения КС.

**Экономические договоренности:**

Концессионер обязуется:

- в соответствии со сроками, предусмотренными КС, обеспечить проектирование, строительство и эксплуатацию объектов КС, описанных в КС.
- осуществлять деятельность по приему, переработке, утилизации, обезвреживанию и захоронению ТКО с использованием объектов КС.

Концедент обязуется на условиях, предусмотренных в КС:

- предоставить Концессионеру на срок, установленный КС, права владения и пользования объектом КС для осуществления указанной деятельности;
- предоставить Концессионеру права на земельные участки на условиях и в сроки, предусмотренные КС;
- оказывать содействие в исполнении обязательств Концессионера в соответствии с КС.

**Права Концессионера:**

право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

**Концессионер может:**

- вносить изменения в проектную документацию;
- привлекать к выполнению работ по проектированию объектов КС третьих лиц, за действия

АО «Управление отходами»

которых он отвечает как за свои собственные;

- выполнять обязательство по проектированию объектов КС по частям в отношении каждой единицы имущества, входящей в объекты КС, либо в отношении нескольких единиц имущества;
- привлекать с согласия Концедента к выполнению работ по созданию объектов КС и иного имущества третьих лиц, за действия которых он отвечает как за свои собственные;
- производить создание объектов КС и ввод объектов КС и иного имущества в эксплуатацию поэтапно при условии соблюдения сроков создания объектов КС, предусмотренных КС.

**Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:**

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС.

**Условия досрочного расторжения:**

*Условия расторжения по инициативе Концедента:*

1. нарушение установленного в КС срока (2 мес.) создания объектов КС.
2. использование (эксплуатация) объектов КС в целях, не установленных в КС, если такое нарушение причинило значительный ущерб Концеденту.
3. нарушение установленного КС порядка распоряжения объектами КС, порядка использования (эксплуатации) объектов КС, если такое нарушение причинило значительный ущерб Концеденту.
4. прекращение или приостановление на значительный срок Концессионером деятельности, предусмотренной в КС, без согласия Концедента.

*Условия расторжения по инициативе Концессионера:*

1. нарушение порядка и сроков заключения договора аренды земельного участка, установленных КС;
2. нарушение требований к земельному участку, предусмотренных настоящим КС (площади, сроку использования, разрешенному использованию, удаленности земельных участков от автомобильных дорог и линий электропередачи).
3. досрочное прекращение договора аренды земельного участка по причинам, не связанным с нарушением КС.
4. нарушение Концедентом порядка и сроков передачи объектов КС.
5. нарушение Концедентом своих обязательств в части сроков подачи документов для регистрации прав Концедента и Концессионера на недвижимое имущество, входящее в состав объектов КС.

**Возможность продления соглашения:** нет.

**Дополнительные соглашения в отчетном периоде:** нет.

**Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения:** 0 рублей.

6. **Концедент:** Челябинская область (в лице Министерства экологии Челябинской области).

**Концессионное соглашение (КС):** №6/н от 24.12.2015

**Регион действия:** территория Магнитогорского кластера Челябинской области.

**Предмет соглашения:** обеспечение строительства, ввода в эксплуатацию и эксплуатация межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры – системы переработки и

АО «Управление отходами»

утилизации (захоронения) твердых коммунальных отходов на территории Магнитогорского кластера.

**Виды объектов капитального характера:**

- Полигон захоронения твёрдых бытовых отходов.
- Мусоросортировочный комплекс.
- 3 мусороперегрузочных станции (в Верхнеуральском, Кизильском и Агаповском муниципальных районах).
- Оборудование и спецтехника, необходимые для функционирования полигона, МСК и МПС.

*Существенные условия соглашения:*

**Период действия:**

Дата заключения – 24.12.2015

Срок действия: 25 лет с момента заключения КС.

**Экономические договоренности:**

Концессионер обязуется в порядке и на условиях, предусмотренных в КС:

- обеспечить в сроки, определенные КС, создание объектов КС;
- для создания объектов КС осуществить инвестиции в соответствии с КС;
- обеспечить использование (эксплуатацию) объектов КС в соответствии с требованиями законодательства и условиями КС;
- осуществлять деятельность по КС в соответствии с действующим законодательством и условиями КС.

- обеспечить надлежащее исполнение иных обязательств Концессионера, установленных в КС.

Концедент обязуется в порядке и на условиях, предусмотренных в КС:

- предоставить Концессионеру на срок, установленный КС, права владения и пользования объектом КС и иным имуществом для осуществления указанной деятельности;
- предоставить Концессионеру права на земельные участки в порядке, на условиях и в сроки, предусмотренные КС.
- утверждать и выдавать положительные заключения на Инвестиционные программы, разработанные в соответствии с условиями КС;
- утверждать и согласовывать Производственные программы, разработанные в соответствии с условиями КС;
- возместить Концессионеру затраты и недополученные доходы за счет субсидий Концедента в случаях, предусмотренных КС;
- возместить расходы Концессионера при прекращении КС, в том числе при досрочном расторжении КС в порядке, установленном в КС;

**Права Концессионера:**

право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

**Концессионер может:**

- вносить изменения в проектную и рабочую документацию;
- привлекать к выполнению работ по проектированию объектов КС третьих лиц, за действия которых он отвечает, как за свои собственные;
- производить поэтапное проектирование в отношении каждой единицы имущества.

**Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:**

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС.

**Условия досрочного расторжения:**

*Условия расторжения по инициативе Концедента:*

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2016 года

АО «Управление отходами»

1. нарушение установленных в КС сроков создания объектов КС.
2. использование (эксплуатация) объектов КС в целях, не установленных в КС.
3. нарушение установленного КС порядка использования (эксплуатации) объектов КС.
4. приводящее к причинению значительного ущерба Концеденту неисполнение Концессионером обязательств по осуществлению деятельности по КС.
5. прекращение или приостановление Концессионером деятельности, предусмотренной в КС, без согласия Концедента.
6. несоответствие реорганизованного или возникшего в результате реорганизации юридического лица – Концессионера требованиям к участникам конкурса на право заключения КС, установленным законом и конкурсной документацией.

*Условия расторжения по инициативе Концессионера:*

1. наступление какого-либо из особых обстоятельств, установленных КС (нарушение требований к земельному участку, досрочное прекращение договора аренды земельного участка, нарушение сроков согласования проектной документации, нарушение сроков подачи документов, отказ в утверждении Производственной и/или Инвестиционной программы, нарушение требований действующего законодательства и КС при утверждении тарифов и надбавок к тарифам и т.п.).
2. нарушение обязанности Концедента по возмещению затрат и недополученных доходов в порядке, размере и случаях, установленных КС.

**Возможность продления соглашения:** нет.

**Дополнительные соглашения в отчетном периоде:** нет.

**Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения:** 0 рублей.

**Концессионные соглашения дочерних компаний:**

7. **Концедент:** Нижегородская область (в лице Правительства Нижегородской области)

**Концессионное соглашение (КС):** № 3-П от 19.01.2011

**Регион действия:** территория Городецкого района Нижегородской области.

**Предмет соглашения:** создание и эксплуатация мусоросортировочного комплекса с межмуниципальным полигоном для размещения непригодных к переработке твердых бытовых отходов (ТБО) на территории Городецкого района Нижегородской области.

**Виды объектов капитального характера:**

- Межмуниципальный полигон твёрдых бытовых отходов,
- Мусоросортировочный комплекс.

*Существенные условия соглашения:*

**Период действия:**

Дата заключения – 19.01.2011

Срок действия: 25 лет с момента заключения КС.

**Экономические договоренности:**

Концессионер обязуется:

- за свой счет создать имущество (объекты КС), описанное в КС, право собственности на которое будет принадлежать Концеденту;
- осуществлять сортировку, размещение отходов с использованием объектов КС;
- осуществлять продажу товаров, выполнение работ и оказание услуг, возникающих в результате эксплуатации объектов КС;
- предоставлять социально-бытовые услуги с использованием объектов КС.

Концедент обязуется:

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2016 года



АО «Управление отходами»

- предоставить Концессионеру на срок, установленный в КС, права владения и пользования объектами КС для осуществления указанной деятельности.

**Права Концессионера:**

- право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

**Концессионер может:**

- привлекать к выполнению работ по созданию объектов КС третьих лиц, за действия которых он отвечает, как за свои собственные;
- с согласия Концедента передавать объекты КС в пользование третьим лицам на срок, не превышающий срока действия КС, при условии соблюдения Концессионером обязательств, предусмотренных в КС;
- реализовывать вторичное сырье, получаемое в ходе эксплуатации объектов КС.

**Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:**

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС.

**Условия досрочного расторжения:**

*Условия расторжения по инициативе Концедента:*

1. нарушение установленных в КС сроков создания объектов КС.
2. использование (эксплуатация) объектов КС в целях, не установленных в КС.
3. нарушение установленного КС порядка распоряжения объектами КС, порядка использования (эксплуатации) объектов КС.
4. прекращение или приостановление Концессионером деятельности, предусмотренной в КС, без согласия Концедента.
5. неисполнение или ненадлежащее исполнение Концессионером обязательств по предоставлению потребителям услуг по утилизации отходов в том числе несоответствие их качества требованиям, установленным законодательством и КС.

*Условия расторжения по инициативе Концессионера:*

1. невыполнение в срок обязанности Концедента по передаче Концессионеру объекта КС.

**Возможность продления соглашения:** нет.

**Дополнительные соглашения в отчетном периоде:** нет.

**Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения:** 130 млн рублей.

8. **Концедент:** Нижегородская область (в лице Правительства Нижегородской области)

**Концессионное соглашение (КС):** № 192-П от 14.12.2012

**Регион действия:** территория Балахнинского района Нижегородской области.

**Предмет соглашения:** создание и эксплуатация межмуниципального полигона для размещения непригодных к переработке твердых бытовых отходов (ТБО) на территории Балахнинского района Нижегородской области.

**Виды объектов капитального характера:**

- Межмуниципальный полигон твердых бытовых отходов,

*Существенные условия соглашения:*

**Период действия:**

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2016 года

АО «Управление отходами»

Дата заключения – 14.12.2012

Срок действия: 25 лет с момента заключения КС.

**Экономические договоренности:**

Концессионер обязуется:

- за свой счет создать имущество (объекты КС), описанное в КС, право собственности на которое будет принадлежать Концеденту;
- осуществлять перегрузку, сортировку, переработку и утилизацию (захоронение) твердых бытовых отходов с использованием объектов КС;
- осуществлять продажу товаров, выполнение работ и оказание услуг, возникающих в результате эксплуатации объектов КС.

Концедент обязуется:

- предоставить Концессионеру на срок, установленный в КС, права владения и пользования объектами КС для осуществления указанной деятельности.

**Права Концессионера:**

- право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

**Концессионер может:**

- привлекать к выполнению работ по созданию объектов КС третьих лиц, за действия которых он отвечает, как за свои собственные;
- с согласия Концедента передавать объекты КС в пользование третьим лицам на срок, не превышающий срока действия КС, при условии соблюдения Концессионером обязательств, предусмотренных в КС.

**Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:**

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС.

**Условия досрочного расторжения:**

*Условия расторжения по инициативе Концедента:*

1. нарушение установленных в КС сроков создания объектов КС.
2. использование (эксплуатация) объектов КС в целях, не установленных в КС.
3. нарушение установленного КС порядка распоряжения объектами КС, порядка использования (эксплуатации) объектов КС.
4. прекращение или приостановление Концессионером деятельности, предусмотренной в КС, без согласия Концедента.
5. неисполнение или ненадлежащее исполнение Концессионером обязательств по предоставлению гражданам и другим потребителям товаров, работ и услуг.

*Условия расторжения по инициативе Концессионера:*

1. невыполнение в срок обязанности Концедента по передаче Концессионеру объекта КС.

**Возможность продления соглашения:** нет.

**Дополнительные соглашения в отчетном периоде:** нет.

**Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения:** 138 млн рублей.

Права	Стоимость, тыс. руб.				
	первоначальная до переоценки	амортизация до переоценки	остаточная до переоценки	рыночная по оценке	Добавочный капитал

Права использования Концессионное соглашение б/н от 25.10.2013г. Концедент: Балаковский муниципальный район Саратовской обл.; МУП «СпецАТХ»	409 392	21 304	388 088	1 933 591	1545503
Права использования Концессионное соглашение б/н от 29.01.2013г.  Концедент: Саратовская область, ГУП Саратовской обл. «Концессия»	1 205 372	89 796	1 115 576	1 787 118	671 542
Права использования  Концессионное соглашение б/н от 01.07.2014г.  Концедент: Чувашская Республика	1 314 576	17 366	1 297 210	2 027 112	729 902
Права использования Концессионное соглашение № 3-П от 19.01.2011. с учетом переоценок, сделанных дочерними обществами	568705	250135	318 570	338161	62 536
Корректировка на оценку 2015г.			42 945		
Права использования Концессионное соглашение № 192-П от 14.12.2012 с учетом переоценок, сделанных дочерними обществами	668257	93768	574489	953 068	456 021
Корректировка на оценку 2015г.			77442		

Прочие изменения в результате выбытия и иных изменений	11153	2230	17831	-	1371
Итого изменения					3 466 875

**13. Долгосрочная дебиторская задолженность**

На 31.12.2016 года долгосрочная дебиторская задолженность включает отсроченные налоговые требования на сумму 73 368 тыс. руб.

Отложенный налоговый актив был признан в финансовой отчетности, так как существует высокая вероятность того, что налогооблагаемая прибыль, против которой может быть зачтена вычитаемая временная разница, будет получена.

Отклонение возникло из-за различных подходов в оценке активов и обязательств по правилам финансового учета и правилам налогового учета НК РФ.

**14. Счета к оплате**

На 31.12.2016 счета к оплате включают счета к оплате за выполненные работы, услуги и ТМЦ на общую сумму 29 715 тыс.руб.

**15. Налоги к оплате**

На 31.12.2016 задолженность по налогам составляет:

Показатели	Сумма, тыс. руб.
	на 31.12.2016
Налог на имущество	11 073
НДС	2 221
Страховые взносы	4 005
Прочее	2 246
<b>Итого</b>	<b>19 545</b>

**16. Авансы полученные**

На 31.12.2016 в составе обязательств статьи включены обязательства по полученным авансам на текущие заказы в сумме 10 630 тыс.руб.

**17. Текущие обязательства**

На 31.12.2016 текущие обязательства включают в себя: проценты по облигационным займам в сумме 327 402 тыс.руб., обязательства по заработной плате и предстоящим выплатам отпускных – 18 810 тыс.руб., прочие обязательства – 12 520 тыс.руб.

**18. Долгосрочные обязательства**

По состоянию на 31.12.2016г. долгосрочные обязательства включают в себя сумму, полученную по размещенным облигациям:

**I.**

**Облигационный заем АО «Управление отходами» серии 01** на сумму 2 800 000 000,00 рублей.

На 31.12.2016 г. остаток задолженности 2 162 000 000,00 рублей.

Задолженность по процентам 238 252 400,00 рублей.

Текущая ставка купона составляет 16,9% годовых (ИПЦ дек.15/дек.14 = 12,9%+4 п.п.).

**Заем предоставлен в виде выпуска корпоративных облигаций. Информация по облигационному выпуску приведена в таблице:**

№ п/п	Условие	Значение
1	Реквизиты Проспекта ЦБ	ГРН ЦБ РФ № 4-01-76600-Н от 24.10.2013
2	Регистрирующая организация	Банк России
3	Тип облигаций	Корпоративные
4	Название бумаги на ММВБ	УпрОтход01
5	Код бумаги на ММВБ	RU000A0JU9K4
6	Сумма займа	2 800 000 000,00 рублей
7	Номинал облигации	1000,00 рублей (фиксированный)
8	Количество облигаций	2 800 000 шт.
9	Дата завершения размещения	29.11.2013
10	Срок займа	3834 дня (10,5 лет)
11	Количество облигаций в обращении на 31.12.2016	2 162 000 шт.
12	Дата возврата	07.05.2024
13	Порядок возврата	В конце срока обращения. Возможно досрочное погашение как по желанию Держателя (при выполнении определенных Проспектом условий), так и по желанию Эмитента облигаций.
14	Условия начисления купонного дохода	Первый купон = 11% годовых. Ставка 2...10-го купонов (в процентах годовых) определяется по формуле: $\text{MAX} \{ \text{ИПЦ} + 4 \text{ п.п.}; \text{Реф} + 1 \text{ п.п.} \}$ <i>Пояснение: берется максимальное из двух значений:</i> 1. Индекс Потребительских Цен на декабрь последнего года перед началом очередного купонного периода к декабрю предыдущего года + 4 процентных пункта; 2. Ставка рефинансирования, действующая на дату за пять рабочих дней до начала очередного купонного периода + 1 процентный пункт).
15	Порядок начисления купонного дохода	Ежедневно
16	Порядок выплаты купонного дохода	1-й купон – 07.05.2015 (546-й день), далее 2...10-й купоны ежегодно 07 мая каждого года

**II.**

**Облигационный заем АО «Управление отходами» серии 02** на сумму 1 700 000 000,00 рублей.

На 31.12.2016 г. остаток задолженности 1 570 000 000,00 рублей.

Задолженность по процентам 87 951 400,00 рублей.

Текущая ставка купона составляет 16,9% годовых (ИПЦ дек.15/дек.14 = 12,9%+4 п.п.).

**Заем предоставлен в виде выпуска корпоративных облигаций. Информация по облигационному выпуску приведена в таблице:**

№ п/п	Условие	Значение
1	Реквизиты Проспекта ЦБ	ГРН ЦБ РФ № осн. выпуск 4-02-76600-Н от 23.09.2014; доп. выпуск 4-02-76600-Н от 22.10.2015

АО «Управление отходами»

2	Регистрирующая организация	Банк России
3	Тип облигаций	Корпоративные
4	Название бумаги на ММВБ	УпрОтход02
5	Код бумаги на ММВБ	RU000A0JV0T3
6	Сумма займа	основной выпуск – 1 000 000 000,00 рублей дополнительный выпуск – 700 000 000,00 рублей
7	Номинал облигации	1000,00 рублей (фиксированный)
8	Количество облигаций	основной выпуск – 1 000 000 шт. дополнительный выпуск – 700 000 шт.
9	Дата завершения размещения	02.12.2014
10	Срок займа	3834 дня (10,5 лет)
11	Количество облигаций в обращении на 31.12.2016	1 570 000 шт.
12	Дата возврата	01.06.2025
13	Порядок возврата	В даты выплаты 4..9-го купонов – по 14,3% от суммы займа, В дату выплаты 10-го купона – 14,2% от суммы займа. Возможно досрочное погашение по желанию Держателя облигаций (при выполнении определенных Проспектом условий).
14	Условия начисления купонного дохода	Первый купон = 11% годовых. Ставка 2...10-го купонов (в процентах годовых) определяется по формуле: $\text{MAX} \{ \text{ИПЦ} + 4 \text{ п.п.}; \text{Реф} + 1 \text{ п.п.} \}$ <i>Пояснение: берется максимальное из двух значений:</i> 1. Индекс Потребительских Цен на декабрь последнего года перед началом очередного купонного периода к декабрю предыдущего года + 4 процентных пункта; 2. Ставка рефинансирования, действующая на дату за пять рабочих дней до начала очередного купонного периода + 1 процентный пункт).
15	Порядок начисления купонного дохода	Ежедневно
16	Порядок выплаты купонного дохода	1-й купон – 01.09.2016 (639-й день), 2..9-й купоны ежегодно 01 или 02 сентября каждого года, 10-й купон – 01.06.2025 (3834-й день).

III.

**Облигационный заем АО «Управление отходами» серии БО-01** на сумму 1 850 000 000,00 рублей.

На 31.12.2016 г. остаток задолженности 1 894 492 500,00 рублей, в т.ч. индексация номинала 44 492 500,00 рублей.

Задолженность по процентам 44 215 000,00 рублей.

Текущая ставка купона фиксированная и составляет 4% годовых на проиндексированный номинал.

**Заем предоставлен в виде выпуска биржевых облигаций. Информация по облигационному выпуску приведена в таблице:**

№ п/п	Условие	Значение
1	Реквизиты Проспекта ЦБ	Инд. № 4В02-01-76600-Н от 24.03.2016
2	Регистрирующая организация	ЗАО «ФБ ММВБ»
3	Тип облигаций	Биржевые
4	Название бумаги на ММВБ	УпрОтходБ1
5	Код бумаги на ММВБ	RU000A0JWJF9
6	Сумма займа	1 850 000 000,00 рублей
7	Номинал облигации	При размещении (базовый номинал) – 1000,00 рублей. Индексируется ежедневно по формулам: Базовый номинал * Индекс приведения. Индекс приведения = $\text{ИПЦ тек} / \text{ИПЦ баз.}$ ИПЦ баз – индекс потребительских цен при размещении. ИПЦ тек – индекс потребительских цен на дату расчета индексируемого номинала.

АО «Управление отходами»

		ИПЦ тек = ИПЦ тек.мес.-4 + (ИПЦ тек.мес.-3 – ИПЦ тек.мес.-4)*(N дня тек.мес.-1)/Число дней тек.мес. <i>Более подробно см. Проспект облигаций п.8.4, стр.126</i>
8	Количество облигаций	1 850 000 шт.
9	Дата завершения размещения	01.06.2016
10	Срок займа	3984 дня (10 лет 11 месяцев)
11	Количество облигаций в обращении на 31.12.2016	1 850 000 шт.
12	Дата возврата	29.04.2027
13	Порядок возврата	В конце срока обращения. Возможно досрочное погашение как по желанию Держателя (при выполнении определенных Проспектом условий), так и по желанию Эмитента облигаций.
14	Условия начисления купонного дохода	Ставка купона – 4% годовых на индексированный номинал
15	Порядок начисления купонного дохода	Ежедневно
16	Порядок выплаты купонного дохода	1-й купон – 01.05.2018 (699-й день), 2..10-й купоны ежегодно 29 апреля - 1 мая каждого года.

**Облигационные займы дочерних компаний:**

I.

**Облигационный заем ЗАО «Управление отходами-НН» серии 01** на сумму 1 150 000 000,00 рублей.

На 31.12.2016 г. остаток задолженности 1 135 000 000,00 рублей.

Задолженность по процентам 2 760 700,00 рублей.

Текущая ставка купона составляет 8,8% годовых (ИПЦ ноя.16/ноя.15 = 5,8%+3 п.п.).

**Заем предоставлен в виде выпуска корпоративных облигаций. Информация по облигационному выпуску приведена в таблице:**

№ п/п	Условие	Значение
1	Реквизиты Проспекта ЦБ	ГРН № 4-01-20453-Р от 20.03.2012
2	Регистрирующая организация	ФСФР России
3	Тип облигаций	Корпоративные
4	Название бумаги на ММВБ	УпрОтходНН
5	Код бумаги на ММВБ	RU000A0JS9X1
6	Сумма займа	основной выпуск – 1 000 000 000,00 рублей дополнительный выпуск – 150 000 000,00 рублей
7	Номинал облигации	1000,00 рублей (фиксированный)
8	Количество облигаций	основной выпуск – 1 000 000 шт. дополнительный выпуск – 150 000 шт.
9	Дата завершения размещения	27.06.2012
10	Срок займа	3640 дня (10 лет)
11	Количество облигаций в обращении на 31.12.2016	1 135 000 шт.
12	Дата возврата	15.06.2022
13	Порядок возврата	В конце срока обращения. Возможно досрочное погашение как по желанию Держателя (при выполнении определенных Проспектом условий), так и по желанию Эмитента облигаций.
14	Условия начисления купонного дохода	Первый купон = 11% годовых. Ставка 2...18-го купонов (в процентах годовых) определяется по формуле: {ИПЦ + 3 п.п.}, где <i>ИПЦ – индекс потребительских цен по итогам месяца, предшествующего месяцу выплаты купона, к тому же месяцу предыдущего года + 3 процентных пункта.</i>
15	Порядок начисления купонного дохода	Ежедневно
16	Порядок выплаты купонного дохода	1-й купон – 25.12.2013 (546-й день), далее 2..18-й купоны через каждые 182 дня (в июне и декабре 2014-2022 гг.)

**19. Прочие долгосрочные обязательства**

Прочие долгосрочные обязательства по состоянию на отчетную дату составили 0 тыс. руб.

**20. Уставный капитал**

Организация на 31.12.2015 и 31.12.2016 гг. имеет уставный капитал в размере 10 000 тыс. рублей, состоящий из 100 000 000 штук акций номиналом 0,1 рубля, распределенных между участниками общества следующим образом:

Участники Общества	На 31.12.2016 г.			На 31.12.2015 г.		
	доля, %	Количество, штук	Номинальная стоимость, тыс. руб.	доля, %	Количество, штук	Номинальная стоимость, тыс. руб.
Закрытое акционерное общество «АЛОП ИНВЕСТ», ИНН 7706028226	51%	51 000 000	5 100	51%	51 000 000	5 100
Общество с ограниченной ответственностью «Мехуборка Групп», ИНН 7810483415	0%	0	0	49%	49 000 000	4 900
Сизов Юрий Сергеевич, ИНН 770702676932	49%	49 000 000	4 900	0%	0	0
<b>Итого</b>	100%	100 000 000	10 000	100%	100 000 000	10 000

Уставный капитал оплачен полностью.

**21. Операции со связанными сторонами**

Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Общество осуществляло значительные операции в течение 2016, имели место значительные задолженности по состоянию на 31.12.2016г. описан в таблицах. В данных не приводятся исключенные при расчетах показатели с дочерними обществами.

По состоянию на 31.12.2016 г. остатки по счетам по операциям со связанными сторонами, по заработной плате директора, составили:

<b>Отчет о финансовом положении</b>	<b>На 31.12.2016</b>
-------------------------------------	----------------------



Краткосрочные долговые обязательства	-
--------------------------------------	---

В течение отчетного периода управленческому персоналу было выплачено в виде заработной платы вознаграждение:

	2016 год
Заработная плата и другие краткосрочные вознаграждения, тыс. руб.	6 854

## 22. Прибыль на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций. У Общества отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разведенная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

## 23. Условные обязательства

### *Налогообложение*

Российское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Общества для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Общества. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Обществу могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 3 года.

### *Судебные иски*

В течение 2016гг. Общество не имело существенных судебных исков и в силу этого в настоящей финансовой отчетности не отражены резервы под выплату по судебным искам.

## 24. Управление рисками

### *Политика эмитента в области управления рисками.*

Деятельность Общества подвержена влиянию различных рисков, которые могут оказать негативное воздействие на достижение поставленных целей.

Политика управления рисками Общества заключается в жёстком следовании принятой методологии в части идентификации и оценки рисков, разработке мер реагирования на риски и удержания их в допустимых пределах, осуществлении постоянного мониторинга за динамикой факторов риска, обеспечении эффективности контрольных мер и мероприятий.

Ниже представлены наиболее существенные риски, которые могут повлиять на деятельность Общества, однако Общество не исключает существования других рисков, включая риски, о которых Обществу в настоящий момент ничего не известно или которые Общество считает несущественными.

### *Отраслевые риски*

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2016 года

Основным видом деятельности Общества является реализация концессионных соглашений в отношении систем коммунальной инфраструктуры по обращению с твердыми коммунальными отходами (ТКО) на территории субъектов Российской Федерации. По условиям концессионного соглашения Общество создает инфраструктуру и инженерные сооружения по обращению с отходами и приобретает все необходимое оборудование. После чего все объекты концессионного соглашения переходят в собственность субъекта. В дальнейшем Концессионер осуществляет деятельность по сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию и размещению отходов, на праве владения и пользования осуществляет эксплуатацию созданных объектов, их модернизацию, ремонт и техническое обслуживание, а также обеспечивает возврат привлеченных инвестиций с заранее установленной доходностью. На конец отчетного квартала Обществом заключены концессионные соглашения с Нижегородской, Саратовской, Мурманской, Архангельской, Челябинской областями, Чувашской Республикой - Чувашией.

*Внутренний рынок:*

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Общества, в целом, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Общества, можно выделить следующие риски:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- риски, связанные с выходом на российский рынок крупных иностранных конкурентов;
- рост процентных ставок на рынках капитала;
- усиление волатильности на российском финансовом рынке;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Риски, связанные с усилением конкуренции, нивелируются сложностью входа на рынок со стороны иностранных конкурентов, страновой спецификой и отсутствием крупных российских компаний в данной отрасли, способных изменить рыночную ситуацию своим появлением на том или ином региональном рынке Российской Федерации.

Способность Общества своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по выпущенным ценным бумагам в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Общества. Значительное ухудшение финансово-хозяйственных результатов деятельности Общества может привести к разрыву Концессионных соглашений и, как следствие, неспособности выполнить свои обязательства по Биржевым облигациям перед инвесторами.

Рост процентных ставок на рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Общества и/или сроках таких заимствований.

Общество оценивает вышеуказанные риски как существенные, но при этом маловероятные в среднесрочном периоде. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Общества.

Ухудшение ситуации в отрасли Общества возможно в случае значительного по времени продолжения ситуации общего замедления и/или отсутствия экономического роста.

АО «Управление отходами»

*Внешний рынок:*

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Общество не считает их существенными для себя в связи с тем, что он не ведет экспортную деятельность и не зависит в существенной степени от импортных поставок.

В случае возникновения указанных негативных факторов, а также возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Общества и исполнение обязательств по облигациям, Общество предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

*Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам:*

*Внутренний рынок:*

При обеспечении операционной деятельности Общество реализует политику подписания долгосрочных контрактов на поставки основных видов сырья и материалов: ГСМ, ЗиП для оборудования и техники, расходных материалов, также используются продленные сроки гарантийного обслуживания и долгосрочные сервисные договоры. Тарифы на услуги являются регулируемым видом деятельности – проводится ежегодная индексация тарифов в рамках изменения индекса потребительских цен и стоимости для компании иных регулируемых ресурсов – электроэнергии, газа, воды и прочее. Таким образом, риски, связанные с изменением цен на сырье, услуги и работы являются низкими.

Влияние указанных рисков на деятельность Общества и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Обществом как низкое.

*Внешний рынок:*

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Общество не считает их существенными для себя в связи с тем, что экспортную деятельность он не ведет и не зависит в существенной степени от импортных поставок.

*Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги Общества (отдельно на внутреннем и внешнем рынках) и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам:*

*Внутренний рынок:*

Согласно Концессионным соглашениям Общество обязано осуществлять реализацию производимых товаров, работ и услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам). Принципы расчета тарифов определены Концессионными соглашениями. Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества, расцениваются как маловероятные.

В связи с этим вероятность негативного влияния рисков, связанных с изменением цен на продукцию и/или услуги Общества, на деятельность Общества и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Обществом как низкая.

*Внешний рынок:*

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Общество не считает их существенными для себя в связи с тем, что он не ведет экспортную деятельность и не зависит в существенной степени от импортных поставок.

### ***Страновые и региональные риски***

К страновым рискам Общества относятся политические, экономические и социальные риски, присущие Российской Федерации. Данные риски находятся вне контроля Общества. В Российской Федерации в настоящий момент проводятся экономические и административные реформы, направленные на улучшение экономического положения страны, что в свою очередь должно привести к улучшению социальной обстановки и политической стабильности.

Российская Федерация имеет рейтинг инвестиционного уровня, присвоенный ведущим рейтинговым агентством Fitch - BVB- (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»). По версии других рейтинговых агентств Российская Федерация имеет рейтинг, максимально близкий к инвестиционному: Standard & Poor's Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BB+ (прогноз «Позитивный»), по версии рейтингового агентства Moody's – Ba1 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»).

Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны.

Вместе с тем, социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- экономическая нестабильность;
- политическая и государственная нестабильность;
- продолжение режима санкций со стороны стран ЕС, Северной Америки и других;
- рост ключевой ставки ЦБ РФ и продолжительное удерживание ее на высоком уровне;
- недостаточная развитость российской банковской системы и внутреннего рынка финансирования;
- устаревающая, несоответствующая современным требованиям инфраструктура российской экономики;
- колебания в мировой экономике.

Поскольку Общество зарегистрирован и осуществляет свою хозяйственную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Общества, связаны с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Общества.

В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Общества.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Общества:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- ухудшение демографической ситуации;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;

АО «Управление отходами»

- низкая мобильность рабочей силы.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США и евро, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии Российской экономики и на будущей деятельности Общества.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к падению прибыли сырьевых компаний, а в дальнейшем замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Обществу доступ к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности заказчиков Общества и его деятельности в целом.

Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и последние десятилетия не получала достаточного финансирования и обслуживания. Особенно пострадали железные дороги и автомагистрали, средства выработки и передачи электроэнергии, системы связи, а также фонд зданий и сооружений. Дефицит электроэнергии и тепла в некоторых регионах страны в прошлом приводил к серьезным нарушениям в экономике данных регионов.

Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной деятельности, тем самым, оказывая неблагоприятное воздействие на финансовое состояние Общества. Устаревая, несоответствующая современным требованиям инфраструктура российской экономики оказывает негативное влияние на возможности Компании по развитию бизнеса.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи, с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Общество не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

По оценкам Общества, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.

### ***Финансовые риски***

Финансовые риски, особенно важные для работы в России, возникают в сфере отношений Общества с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Общества, тем больше он зависит от кредиторов, тем серьезнее финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Общества. Общество выделяет незначительный объем собственных средств для создания объектов по Концессионным соглашениям. Для целей реализации проектов в рамках Концессионных соглашений планируется привлечение финансирования путем выпуска (дополнительного выпуска) облигационных займов. Таким образом, финансовые риски являются фактором, способным оказать значительное влияние на деятельность Общества и на

АО «Управление отходами»

исполнение им обязательств по облигациям. Однако возможные негативные последствия от действия данных рисков планируется нивелировать структурой выпуска облигаций.

Риски, связанные с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью Общества либо в связи с хеджированием, осуществляемым Обществом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Риски, связанные с изменениями валютных курсов.

ЗАО «Управление отходами» осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют, и не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте. Риски, связанные с колебаниями валютных курсов, не являются факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества и оцениваются Обществом, как минимальные.

При создании объектов по обращению с ТКО Общество частично использует импортное оборудование и специальную технику. Доля импортной составляющей в закупках является незначительной - около 3% от стоимости создаваемых объектов, - и оказывает незначительное влияние на деятельность Общества при изменениях валютных курсов.

В этой связи Общество нацелено на снижение импортной составляющей в инвестиционных закупках и проводит постоянный мониторинг российских поставщиков соответствующего оборудования.

ЗАО «Управление отходами» не использует валютные форвардные контракты.

Долговое финансирование для ведения инвестиционной деятельности привлекается на внутреннем рынке в российских рублях.

Будущие обязательства ЗАО «Управление отходами» по кредитам и займам будут также выражены в валюте Российской Федерации – рублях.

Риски, связанные с изменениями процентных ставок.

Общество не имеет каких-либо существенных активов, приносящих процентный доход, финансовый результат и денежный поток от основной деятельности Компании в целом не зависит от изменений рыночных процентных ставок.

Общество планирует использовать практику привлечения долгосрочных заимствований на российском финансовом рынке. Существенное увеличение процентных ставок по кредитам и займам может привести к удорожанию обслуживания долга Общества. В части оптимизации структуры долгового портфеля и снижения затрат на его обслуживание Общество стремится использовать долгосрочные кредиты и займы, вследствие чего указанный риск несколько снижается.

Предполагаемые действия Общества на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества:

Общество подвержено риску изменения процентных ставок. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование долговым финансированием и соответственно снижается прибыль Общества.

В случае существенных неблагоприятных изменений процентных ставок Общество будет ориентироваться на привлечение краткосрочных заимствований, также инвестиционная программа Общества может быть пересмотрена.

Подверженность финансового состояния Общества изменениям курсов валют в настоящее время незначительна.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению Общества значения инфляции, а также предполагаемые действия Общества по уменьшению указанного риска:

АО «Управление отходами»

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рост инфляции в стране может привести к общему росту процентных ставок, что может потребовать от Общества увеличения ставок по выпускаемым облигациям.

Изменение индекса потребительских цен в будущем может оказывать определенное влияние на уровень рентабельности ЗАО «Управление отходами» и результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества. После ввода в эксплуатацию объектов Концессионного соглашения Общество планирует получение дохода от реализации производимых товаров, работ и услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам). Финансовой моделью предусмотрен рост тарифа до полного возврата инвестиций. Поэтому риски, связанные с инфляцией, Общество оценивает, как незначительные. В связи с этим критические значения инфляции, которые могли бы сказаться на хозяйственной деятельности Общества и на его выплатах по облигациям, по мнению Общества, отсутствуют.

Показатели финансовой отчетности Общества наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Кредиторская задолженность.

Значительное увеличение процентных ставок и, как следствие, рост затрат на обслуживание заемных средств. Вероятность возникновения риска оценивается как средняя.

Характер изменений в отчетности: рост расходов.

В настоящий момент руководство Общества не может достоверно оценить влияние на финансовое положение Общества дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются и будут в дальнейшем предприниматься все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса Общества в создавшихся обстоятельствах.

### ***Правовые риски***

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), а именно:

В обозримой перспективе риски, связанные с изменением валютного, таможенного и лицензионного законодательства, которые могут повлечь за собой ухудшение финансового состояния Общества, являются, по мнению Общества, незначительными. Общество строит свою деятельность на основе строгого соответствия налоговому, таможенному, валютному законодательству и лицензионному законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах правоприменительной практики.

#### ***Риски, связанные с изменением валютного регулирования:***

Внутренний рынок. Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом как минимальные. По мнению Общества, риски, связанные с изменениями валютного регулирования, ввиду их благоприятного характера для Общества, не окажут существенного влияния на Общества.

Внешний рынок. Правовые риски, связанные с деятельностью Общества на внешнем рынке минимальны, т.к. Общество ведет свою деятельность на внутреннем рынке. Однако, в случае закупки основных средств у иностранных контрагентов в иностранной валюте, Общество будет подвержен рискам изменения валютного законодательства иностранных государств. В этом

АО «Управление отходами»

случае Общество предпримет все необходимые меры для осуществления деятельности в полном соответствии с такими изменениями в законодательстве.

*Риски, связанные с изменением налогового законодательства:*

Внутренний рынок. Существенное значение для Общества имеют правовые риски, связанные с изменением системы налогообложения. Реформирование налоговой системы сопровождается изменениями законодательства, регуляторной и судебной практики. В связи с этим для Общества существуют потенциальные источники финансовых потерь вследствие применения различных штрафов и налоговых выплат в объемах выше ожидаемых.

Обществом в полной мере соблюдается действующее налоговое законодательство, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование. В целом, налоговые риски, связанные с деятельностью Общества, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как общестрановые.

Внешний рынок. Общество ведет деятельность исключительно в регионах Российской Федерации, ценные бумаги размещены в Российской Федерации и регулируются российским законодательством. Риски, связанные с изменением законодательства иностранных государств отсутствуют.

*Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:*

Ввиду того, что Общество осуществляет основную деятельность на территории РФ и не осуществляет экспорта оказываемых услуг, а закупки оборудования и техники у иностранных производителей носят ограниченный характер, влияние возможных изменений таможенных правил как на внутреннем, так и на внешнем рынке на деятельность предприятия может считаться несущественным.

*Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):*

*Внутренний рынок:*

Общество имеет ряд разрешений и лицензий, перечисленных в п.3.2.5. настоящего отчета, на осуществление видов деятельности, имеющих для него существенное финансово-хозяйственное значение.

В случае получения, переоформления, продления лицензий, разрешений или допусков к отдельным видам работ, необходимых для осуществления основной деятельности Общества и деятельности, имеющей для него существенное финансово-хозяйственное значение, процедура будет производиться строго в установленные сроки. Общество обязуется выполнять все требования, необходимые для получения необходимых лицензий либо переоформления или продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию основной деятельности Общества рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Общества, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Общество примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Общества, и он



АО «Управление отходами»

не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.

*Внешний рынок:*

Общество не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке, в связи с чем, данный риск расценивается как минимальный.

В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Общества, Общество будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.

*Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует Общество:*

*Внутренний рынок:*

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Общества. По состоянию на конец отчетного квартала Общество не участвует в судебных процессах, которые могут отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности, но не может полностью исключить такую возможность в будущем. При этом Общество обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

*Внешний рынок:*

Риски, связанные с изменением судебной практики, присутствуют и могут в дальнейшем негативно сказаться на результатах деятельности Общества. По состоянию на конец отчетного квартала. Общество не участвует в судебных процессах, которые могут привести к существенным затратам, оказать негативное влияние на его финансовое состояние. Общество не может полностью исключить возможность участия в судебных процессах, способных оказать влияние на его финансовое состояние в будущем. При этом, Общество находится в равном положении с остальными участниками рынка и обладает всеми средствами правовой защиты своих интересов, что позволяет оценить данный риск как приемлемый.

***Риск потери деловой репутации (репутационный риск)***

Основным риском потери деловой репутации Общества является невыполнение условий концессионного соглашения на этапе создания объекта соглашения или на этапе эксплуатации, которое может привести к формированию негативного представления о деятельности Общества.

Для недопущения данной ситуации Общество задействует следующие меры в своей деятельности:

*При создании объекта:*

- Проработка всех потенциальных рисков и создания системы защиты интересов инвестора в рамках концессионного соглашения.
- Составление и актуализация в процессе реализации проекта матрицы рисков и планов разрешения неординарных ситуаций и отклонений от первоначального плана проекта.

АО «Управление отходами»

- Выбор проверенных и зарекомендовавших себя при создании аналогичных объектов проектных институтов, подрядчиков и поставщиков технологического оборудования и специальной техники.
- Создание многоуровневой системы контроля за качественными и количественными параметрами реализации строительно-монтажных работ.

*При эксплуатации объекта:*

- Создание долгосрочных и партнерских отношений с контрагентами Общества во всех сферах деятельности.
- Строгое соблюдение технических регламентов эксплуатации техники и оборудования, требований по технике безопасности и охраны труда и законодательства в сфере обращения отходов.

Также Общество ведет активную работу со средствами массовой информации, природоохранными организациями, активистами и волонтерами в сфере защиты окружающей среды по популяризации безопасного и экологически чистого обращения с отходами.

Вероятность наступления рисков потери деловой репутации оценивается как низкая.

### **Стратегический риск**

Ключевой стратегический риск Общества – недооценка изменений в окружающей среде, которые могут оказать влияние на деятельность Общества в среднесрочной и долгосрочной перспективе:

- Внедрение новых технологий и методов переработки и утилизации ТКО.
- Появление новых технологий и сегментов более глубокой и, соответственно, более маржинальной переработки вторичных материальных ресурсов (рециклинг).
- Изменения в законодательстве, открывающие новые ниши и сегменты или препятствующие реализации принятой бизнес-модели Компании.
- Болезнь быстрого роста.

Следствием реализации данных рисков может стать неспособность Общества к адаптации к новым условиям и изменениям на рынке и в отрасли.

АО «Управление отходами» принята и реализуется трехлетняя стратегия развития компании до 2018 г., которая задает видение развитие компании и определяет основные приоритетные цели по основным направлениям, связанным с утилизацией ТКО и переработкой вторичных материальных ресурсов. На основании стратегии сформирована сквозная система ключевых показателей эффективности для московского офиса и проектных региональных компаний.

С целью оценки эффективности реализации стратегии и выполнения поставленных задач Общество проводит постоянный мониторинг окружающей среды и происходящих изменений. Также Общество активно формирует повестку отрасли путем участия и выступлений в круглых столах, конференциях, работы в межведомственных комиссиях и региональных событиях и является заметным игроком в обсуждении проблематики и дальнейшего развития отрасли.

В Компании создана единая система управления, предполагающая разделение стратегического и операционного управления между центральным офисом и региональными компаниями, которая успешно реализуется на ведущихся проектах. Также с целью повышения качества и оперативности принятия решений Общество приступил в 2014 г. к автоматизации финансовых и управленческих процессов на базе системы 1С: ERP, которая была успешно завершена в 2016 г.

АО «Управление отходами»

Таким образом, с учетом формализованных в Компании приоритетов развития и системы оценки и принятия решений, данный риск оценивается как средний и вероятность его наступления низкой.

### ***Риски, связанные с деятельностью Общества***

Риски, свойственные исключительно Обществу, в том числе:

Все риски, известные Обществу, в том числе свойственные исключительно ему, были описаны выше.

*Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:*

Общество не участвует в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать значительное влияние на результаты деятельности Общества.

*Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии Общества на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):*

Общество имеет ряд разрешений и лицензий, перечисленных в п.3.2.5. настоящего отчета, на осуществление видов деятельности, имеющих для него существенное финансово-хозяйственное значение.

В случае необходимости получения, переоформления, продления лицензий, разрешений или допусков к отдельным видам работ, необходимых для осуществления основной деятельности Общества и деятельности, имеющей для него существенное финансово-хозяйственное значение, процедура будет производиться строго в установленные сроки. Общество обязуется выполнять все требования, необходимые для получения необходимых лицензий либо продления их срока. Возможность изменения требований по лицензированию видов деятельности Общества рассматривается как невысокая.

В случае изменения требований по лицензированию деятельности Общества, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), Общество примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

*Риски, связанные с изменениями в законодательстве, либо с решениями федеральных или местных органов власти по вопросам лицензирования, находятся вне контроля Общества, и он не может гарантировать, что в будущем не произойдет изменений подобного рода, которые могут негативно повлиять на его деятельность.*

*Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Общества:*

По состоянию на конец отчетного квартала у Общества отсутствуют обязательства, по которым Общество имел бы ответственность по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ.

Общество оценивает вероятность наступления своей ответственности по основаниям возможной неплатежеспособности своих дочерних обществ, как низкую, поскольку Общество не является лицом, ответственным за обязательства своих дочерних обществ по облигационным займам.

АО «Управление отходами»

*Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества:*

Риск, связанный с возможной потерей потребителей оценивается как низкий в силу того, что объекты по обращению с ТКО Общества действуют в рамках утвержденных схем размещения объектов и не пересекаются по территории обслуживания с другими объектами данной сферы. Проведенный анализ рынка свидетельствует о востребованности объекта Концессионного соглашения. Тарифная политика Общества будет направлена на минимизацию риска значительной потери потребителей. В соответствии с финансовой моделью доходы от реализации производимых товаров, работ у услуг будут поступать в объеме, достаточном для исполнения текущих обязательств Общества по выпущенным ценным бумагам.

#### **24. События после отчетной даты**

Событий после отчетной даты, влияющих на представленную отчетность не имеется.