

**Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»**  
**Промежуточный отчет о финансовом положении**  
*(в тысячах рублей)*

	Прим.	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Инвестиции в ассоциированную организацию	5	1 182 154	1 179 606
Займы выданные	6	1 774 660	1 774 660
Дебиторская задолженность	7	3 340 102	3 180 714
Отложенные налоговые активы	13	29	6
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>6 296 945</b>	<b>6 134 986</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Краткосрочные займы выданные	6	1 805 406	5 227
Дебиторская задолженность	7	724	8 767
Налоги к получению		404	386
Денежные средства и их эквиваленты	8	454	2 905
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>1 806 988</b>	<b>17 285</b>
<b>Итого активы</b>		<b>8 103 933</b>	<b>6 152 271</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	9	10	10
Добавочный капитал	9	1 800 000	-
Нераспределенная прибыль		925 670	923 596
<b>Итого капитал</b>		<b>2 725 680</b>	<b>923 606</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Облигационный заем	10	5 000 000	5 000 000
Облигационный заем – купонный доход к уплате	10	155 337	6 570
Отложенные налоговые обязательства	13	222 231	221 721
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>5 377 568</b>	<b>5 228 291</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Прочая кредиторская задолженность		479	345
Налоги к уплате		62	-
Резервы предстоящих расходов и платежей		144	29
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>685</b>	<b>374</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>8 103 933</b>	<b>6 152 271</b>

Михайлов В.С.  
 Генеральный директор  
 ООО «БКЗ финанс»

27 августа 2018 г.



Гусева Е.С.  
 Гл. бухгалтер  
 ООО «БКЗ финанс»

Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»  
 Промежуточный отчет о совокупном доходе  
 (в тысячах рублей)

За 6 месяцев, закончившихся			
	Прим	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Административные и прочие расходы	11	(1 697)	(1 172)
Операционная прибыль (убыток)		(1 697)	(1 172)
Финансовые доходы, нетто	12	2 593	3 370
Доля в прибыли ассоциированной организации	5	2 548	0
Прочие расходы, нетто		(852)	(497)
Прибыль до налогообложения		2 592	1 701
Расход по налогу на прибыль	13	(518)	(323)
Прибыль за период		2 074	1 378
Итого совокупный доход за период		2 074	1 378

Михайлов В.С.  
 Генеральный директор  
 ООО «БКЗ финанс»

27 августа 2018 г.



Гусева Е.С.  
 Гл. бухгалтер  
 ООО «БКЗ финанс»

Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»  
 Промежуточный отчет об изменении капитала  
 (в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Баланс на 01 января 2017</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>35 669</b>	<b>35 679</b>
<b>Совокупная прибыль:</b>				
Прибыль за период	-	-	1 378	1 378
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 378</b>	<b>1 378</b>
<b>Остаток на 30 июня 2017 г.</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>37 047</b>	<b>37 057</b>
<b>Баланс на 01 января 2018</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>923 596</b>	<b>923 606</b>
<b>Совокупная прибыль:</b>				
Вклад в имущество	-	1 800 000	-	1 800 000
Прибыль за период	-	-	2 074	2 074
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 074</b>	<b>2 074</b>
<b>Баланс на 30 июня 2018 г.</b>	<b>10</b>	<b>1 800 000</b>	<b>925 670</b>	<b>2 725 680</b>

Михайлов В.С.  
 Генеральный директор  
 ООО «БКЗ финанс»

27 августа 2018 г.



Гусева Е.С.  
 Гл. бухгалтер  
 ООО «БКЗ финанс»



**Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»**  
**Промежуточный отчет о движении денежных средств**  
*(в тысячах рублей)*

Прим.	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	76	294 122
Денежные выплаты поставщикам	(948)	(748)
Оплата труда	(895)	(584)
Оплата процентов, включая купонный доход по размещенному облигационному займу	-	(294 200)
Оплата налога на прибыль	(50)	(143)
Прочие поступления (выплаты), нетто	(455)	(241)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности</b>	<b>(2 272)</b>	<b>(1 794)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления по договору купли-продажи доли	6	-
Поступления от погашения займов	5	7 821
Предоставление займов	5	(1 808 000)
<b>Чистая сумма денежных средств, привлеченных (использованных) в инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 800 179)</b>	<b>2 363</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Поступление денежного вклада участника	1 800 000	-
<b>Чистая сумма денежных средств привлеченных в финансовой деятельности</b>	<b>1 800 000</b>	<b>-</b>
Влияние изменения курсов на денежные средства и их эквиваленты	-	-
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(2 451)</b>	<b>569</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>2 905</b>	<b>2 365</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>454</b>	<b>2 934</b>

Михайлов В.С.  
Генеральный директор  
ООО «БКЗ финанс»

27 августа 2018 г.



Гусева Е.С.  
Гл. бухгалтер  
ООО «БКЗ финанс»



## **1. Общие сведения о Компании и ее деятельности**

### **Организация и деятельность**

Основной деятельностью ООО «БКЗ финанс» (далее – «Компания») является размещение собственных биржевых облигаций и предоставление финансирования связанным сторонам.

Компания была зарегистрирована 12 сентября 2000 года (ИНН 7805182910, КПП 7800101001, ОГРН 1027802742351).

Компания является обществом с ограниченной ответственностью и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Непосредственным держателем 100% доли в Уставном капитале Компании является компания ИНВЕСТМЕНТ КОНСТРАКШН ТЕКНОЛОДЖИ (ИСТ) ГРУП ЛТД., зарегистрированная по законодательству Республики Кипр.

Конечными бенефициарами компании являются частные акционеры, крупнейшим из которых является г-н Несис Александр Натанович.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: 199106, Санкт-Петербург, В.О., 23-я линия, д.2.

Генеральный директор Компании: Гусева Елена Сергеевна (с 14 марта 2007 по 31 декабря 2017 года), Михайлов Валерий Сергеевич (с 01 января 2018 года).

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

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Соответственно Компания подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в России. Данные риски включают последствия политических решений правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и осуществимость контрактных прав.

Прилагаемая промежуточная финансовая отчетность отражает оценку Руководством влияния экономических условий в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки Руководства.

## **2. Основа подготовки промежуточной финансовой отчетности**

### **Заявление о соответствии МСФО**

Данная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### **Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности.**

Следующие новые стандарты и интерпретации пока еще не вступили в силу и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Стандарт был выпущен в январе 2016 года, датой его вступления в силу является 1 января 2019 года. Стандарт уточняет особенности признания, оценки, представления и раскрытия аренды арендатором. Новый подход к учету аренды арендодателем существенно не изменился. Принимая во внимание деятельность Компании, ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на ее финансовое положение или показатели деятельности.
- Усовершенствования МСФО. После проекта усовершенствования 2014-2016 года в стандарты был внесен ряд поправок. Воздействие изменений на финансовую отчетность Компании в результате этого проекта будет незначительным.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Стандарт был выпущен в мае 2017 года. Стандарт рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования. Стандарт вступит в силу с 1 января 2021 г., и заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на финансовое положение или показатели деятельности Компании.

### **Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности.**

Функциональной валютой Компании является валюта экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

### **Принцип непрерывности деятельности.**

Руководство Компании полагает, что настоящая промежуточная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и что у руководства нет ни намерения, ни необходимости прекратить деятельность или существенно ее сократить. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Компании.



### 3. Основные положения учетной политики

**Финансовые инструменты.** Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Компания становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся напрямую на прибыли и убытки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке.

**Затраты по сделке** являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

**Амортизированная стоимость** представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента.

**Метод эффективной процентной ставки** – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие кредитные убытки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

**Финансовые активы** классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

**Финансовые активы** Компании представлены категорией **Займы и дебиторская задолженность**, которые являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, и в отношении которых у руководства нет намерения продать их в ближайшем будущем.

**Займы и дебиторская задолженность** Компании включают задолженность по выданным займам, коммерческому кредиту, проценты к получению, а также прочую дебиторскую задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

**Обесценение финансовых активов.** Займы и дебиторская задолженность оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Объективным свидетельством обесценения могут быть, в частности:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.



**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также доход или расход, накопленный в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки.

Если финансовый актив списывается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохраняет за собой часть рисков и выгод, связанных с владением (но не «практически все» риски и выгоды), при этом контроль Компании над активом сохраняется), Компания распределяет балансовую стоимость данного финансового актива между удерживаемой и списываемой частями пропорционально справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на эту часть доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

**Классификация в качестве обязательства или капитала** Долговые и долевыми финансовыми инструментами, выпущенные Компанией, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

**Долевой инструмент** – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Суммы, потраченные на выкуп собственных долевыми инструментами Компании, вычитаются напрямую из капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевыми инструментами Компании, не отражаются в составе прибылей и убытков.

**Финансовые обязательства** классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства Компании представлены категорией **Прочие финансовые обязательства**, и включают займы, задолженность поставщикам и подрядчикам и прочую кредиторскую задолженность. Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств.

После первоначального признания Компания учитывает их по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Дисконтирование сумм финансового обязательства не осуществляется, если срок платежа наступит менее чем через 12 месяцев.

**Списание финансовых обязательств** производится Компанией только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях и убытках.

**Признание доходов и расходов.** Доходы от реализации услуг признаются в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка от оказания услуг и относящиеся к ней затраты признаются одновременно в одном и том же отчетном периоде. Выручка оценивается по справедливой стоимости и определяется из расчета всех поступлений за оказанные услуги, полученных (предстоящих к получению) с учетом суммы любых торговых скидок.

Административные расходы Компании отражаются в том периоде, в котором были понесены, и включают заработную плату (с учетом резерва под неиспользованные отпуска); связанные налоги и взносы в фонды; аудиторские и консультационные услуги; услуги банка; арендную плату; прочие расходы.

**Резервы предстоящих расходов и платежей** признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещение затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

**Вознаграждения работникам.** Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального страхования, фонды обязательного и добровольного медицинского страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также не денежных льгот (таких как услуги здравоохранения) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании.



**Расходы на пенсионное обеспечение работников.** Компания уплачивает фиксированные взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации от имени работников и не несет никаких иных юридических или фактических обязательств вне сделанных платежей. Взносы для каждого сотрудника в Пенсионный фонд Российской Федерации рассчитываются по ставке до 30 %, в зависимости от среднегодового вознаграждения каждого сотрудника. Общая величина взносов относится на расходы того же периода, в котором отражено начисление заработной платы и иных вознаграждений работникам за выполнение ими трудовых обязанностей.

**Налог на прибыль** включает текущий налог на прибыль и отложенный налог.

Текущий налог на прибыль включает в себя задолженность по налогу на прибыль за год, согласно принятым на дату отчета о финансовом положении налоговым ставкам, и любые корректировки задолженности по налогу на прибыль в отношении предыдущих периодов

Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы признаются в размере налогооблагаемой прибыли, вероятность получения которой достаточно велика и против которой могут быть зачтены уменьшающие налогооблагаемую базу временные разницы.

Отложенные налоговые активы в отношении перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, налоговых льгот и вычитаемых временных разниц признаются в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница. Руководство анализирует величину отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату и снижает ее на сумму, по которой отсутствует высокая вероятность возмещения соответствующего налогового актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам налога, которые должны применяться к периоду, когда актив будет реализован или когда обязательство будет погашено. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда отложенные налоги относятся к статьям, отражаемым непосредственно в составе капитала или прочего совокупного дохода. В этом случае отложенные налоги также относятся на капитал или прочий совокупный доход.

**Прочие налоговые обязательства** включают в себя текущую задолженность Компании по оплате налогов и сборов, отличных от налога на прибыль, установленных налоговым законодательством РФ и отражается по состоянию на отчетную дату в сумме, подлежащей оплате.

**Резервы в отношении обязательств по налогам** признаются, если существует вероятность оттока денежных средств (если более вероятно, что отток произойдет, чем нет) в погашение требований налоговых органов. В этих случаях резервы создаются в сумме, ожидаемой к погашению, при этом данная сумма может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Для этого руководство должно применять профессиональные суждения для оценки конечного результата, который может измениться с течением времени в зависимости от фактов и обстоятельств. Изменение в оценках вероятности будущих оттоков ресурсов и/или ожидаемой суммы к погашению, признается в составе прибылей или убытков за период, в котором произошло изменение. Налоговые резервы основаны на законодательстве, действующем или по существу принятом на отчетную дату. Изменения в законодательстве могут оказать влияние на суммы, отраженные в составе прибылей и убытков как в периоде изменения, включая влияние на совокупные резервы, так и в будущие периоды.

#### 4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В разделе 3 выше представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в промежуточной финансовой отчетности.

#### 5. Инвестиции в ассоциированную организацию

Инвестиции в ассоциированную организацию представлены следующим образом:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 г.
Доля в размере 710000 / 3992001 уставного капитала ООО «ПС-Консалтинг»	1 182 154	1 179 606
<b>Итого инвестиции в ассоциированную организацию</b>	<b>1 182 154</b>	<b>1 179 606</b>



По решению единственного участника ООО «ПС-Консалтинг» от 20 ноября 2017 года Компания стала участником ООО «ПС-Консалтинг» с долей в размере 710000 / 3992001 уставного капитала ООО «ПС-Консалтинг», номинальной стоимостью 71 000 тыс. руб. Оплата доли была полностью произведена 23 ноября 2017 года.

Сумма превышения доли Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ООО «ПС-Консалтинг» над стоимостью инвестиции отражена в качестве дохода при определении доли Компании в прибыли ассоциированной организации за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Доля в прибыли ассоциированной организации за первое полугодие 2018 года составила 2 548 тыс. руб.

## 6. Займы выданные

Долгосрчные займы выданные включали:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрчный заем, выданные ООО «БКЗ»	742 200	742 200
Долгосрчный заем, выданные ООО «БГТК»	163 350	163 350
Долгосрчные займы, выданные ООО «БТУ»	869 110	869 110
<b>Итого долгосрчные займы выданные</b>	<b>1 774 660</b>	<b>1 774 660</b>

10 ноября 2016 года Компания предоставила заем ООО «БКЗ» по договору № 427.П02/197 на сумму 742 200 тыс. руб. на срок до 18 декабря 2019 года. С даты предоставления займа до 31 декабря 2016 года ставка составляла 7,5% годовых, с 01 января 2017 года – 11% годовых, с 01 июля 2017 года до даты возврата суммы займа – 10,02% годовых. 08 декабря 2017 года было заключено дополнительное соглашение о пролонгации до 04 декабря 2030 года, с начислением процентов по ставке 6,1% с 01 января 2018 по 14 декабря 2023 года, и по ставке 16,1% с 15 декабря 2023 года по 04 декабря 2030 года.

10 ноября 2016 года Компания предоставила заем ООО «БГТК» по договору № 427.П04/197 на сумму 163 350 тыс. руб. на срок до 18 декабря 2019 года. С даты предоставления займа до 31 декабря 2016 года ставка составляла 7,5% годовых, с 1 января 2017 года – 11% годовых, с 01 июля 2017 года до даты возврата суммы займа – 10,02% годовых. 08 декабря 2017 года было заключено дополнительное соглашение о пролонгации до 04 декабря 2030 года, с начислением процентов по ставке 6,1% с 01 января 2018 по 14 декабря 2023 года, и по ставке 16,1% с 15 декабря 2023 года по 04 декабря 2030 года.

10 ноября 2016 года Компания предоставила заем ООО «БТУ» по договору № 427.П03/197 на сумму 147 500 тыс. руб. на срок до 18 декабря 2019 года. 3 февраля 2017 года по данному договору было дополнительно предоставлено 700 тыс. руб. 08 декабря 2017 года было заключено дополнительное соглашение о пролонгации до 04 декабря 2030 года, с начислением процентов по ставке 6,1% с 01 января 2018 по 14 декабря 2023 года, и по ставке 16,1% с 15 декабря 2023 года по 04 декабря 2030 года.

03 февраля 2017 года Компания предоставила заем ООО «БТУ» по договору № 427.П001/197 на сумму 315 210 тыс. руб.; 08 декабря 2017 года срок займа был продлен до 04 декабря 2030 года. С даты предоставления займа ставка составляла 12% годовых, с 01 июля 2017 года – 10,02% годовых, с 01 января 2018 года до 14 декабря 2023 года – 6,1% годовых, с 15 декабря 2023 года до погашения займа – 16,1%. Проценты за период с 03 февраля 2017 года по 30 июня 2017 года уплачиваются в срок до 21 июня 2017 года; за период с 01 июля 2017 года по 31 декабря 2017 года уплачиваются в срок до 20 декабря 2017 года; за период с 01 января 2018 года по 14 декабря 2023 года уплачиваются в срок до 13 декабря 2023 года, и далее ежегодно по установленному графику платежей.

27 ноября 2017 года Компания заключила договор займа с ООО «БТУ» № 417.04.17/296 на сумму 405 700 тыс. руб. на срок до 04 декабря 2030 года. Заем был предоставлен 06 декабря 2017 года. С 07 декабря 2017 года по 31 декабря 2017 года ставка составляла 16% годовых, с 01 января 2018 года до 14 декабря 2023 года – 6,1% годовых, с 15 декабря 2023 года до погашения займа – 16,0%. Проценты за период с 07 декабря 2017 года по 14 декабря 2023 года уплачиваются в срок до 13 декабря 2023 года, и далее ежегодно по установленному графику платежей.

Краткосрчные займы выданные включали:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрчные займы, выданные ООО «БКЗ»	258 000	-
Краткосрчные займы, выданные ООО «ПС-Консалтинг»	1 543 000	-
Краткосрчные займы, выданные ООО «Рецитал»	4 406	5 227
<b>Итого краткосрчные займы выданные</b>	<b>1 805 406</b>	<b>5 227</b>

19 февраля 2018 года Компания предоставила заем ООО «БКЗ» по договору № 427.П003/197 на сумму 225 000 тыс. руб., со сроком погашения до 31 декабря 2018 года. 26 февраля 2018 года Компания предоставила заем ООО «БКЗ» по договору № 427.П005/197 на сумму 15 000 тыс. руб., со сроком погашения до 31 декабря 2018 года. 27 марта 2018



года Компания предоставила заем ООО «БКЗ» по договору № 427.П007/197 на сумму 18 000 тыс. руб., со сроком погашения до 31 декабря 2018 года.

27 февраля 2018 года Компания предоставила заем ООО «ПС-Консалтинг» по договору № 427.П006/197 на сумму 1 550 000 тыс. руб., со сроком погашения до 31 декабря 2018 года. 26 марта 2018 года заем был частично погашен, на сумму 7 000 тыс. руб.

19 декабря 2016 года Компания предоставила заем ООО «Рецитал» по договору № 427.П05/197 на сумму 18 000 тыс. руб. Оставшаяся непогашенной на 31 декабря 2017 года и 30 июня 2018 года - 5 227 тыс. руб. и 4 406 тыс. руб. Заем подлежит погашению до 31 декабря 2018 года. Ставка составляет 9,0% годовых.

## **7. Дебиторская задолженность**

Долгосрочная дебиторская задолженность включала:

	<b>30 июня 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 169 755	3 169 755
Задолженность по процентам	170 347	10 959
<b>Итого долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>3 340 102</b>	<b>3 180 714</b>

В соответствии с соглашением от 08 декабря 2017 года было уступлено право требования ООО «ПС-Консалтинг» на общую сумму 3 357 785 тыс. руб. Из них 188 031 тыс. руб. были погашены 21 декабря 2017 года; оставшиеся 3 169 755 тыс. руб. подлежат уплате в срок до 04 декабря 2030 года. С 09 декабря 2017 года по 31 декабря 2017 года проценты начислялись по ставке 7,5%. С 01 января 2018 года по 14 декабря 2023 года – начисляются по ставке 6,2%, с 15 декабря 2023 года по 04 декабря 2030 года – по ставке 16,01%.

Краткосрочная дебиторская задолженность включала:

	<b>30 июня 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Задолженность по процентам	-	8 251
Прочая дебиторская задолженность	724	516
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>724</b>	<b>8 767</b>

## **8. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>30 июня 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Денежные средства на текущих счетах в российских рублях	454	2 905
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>454</b>	<b>2 905</b>

## **9. Уставный и добавочный капитал**

Уставный капитал Компании на дату государственной регистрации 12 сентября 2000 года составлял 10 тыс. рублей и был оплачен полностью.

В соответствии с решением единственного участника от 14 февраля 2018 года, в феврале 2018 года был внесен вклад в имущество Компании денежными средствами в размере 1 800 000 тыс. руб.

## **10. Облигационный заем**

26 декабря 2014 года Компания разместила на ЗАО «ФБ ММВБ» документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 (государственный регистрационный номер выпуска № 4-01-36453-R) с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента в количестве 5 000 000 (Пять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча)



рублей каждая со сроком погашения в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска, размещаемые путем открытой подписки.

13 ноября 2017 г. Банк России принял решение о регистрации изменений в решение о выпуске указанных выше облигаций. Дата погашения бумаг перенесена с 20 декабря 2019 года на 6 декабря 2030 года. Также изменяется порядок определения и сроки выплаты купонного дохода.

**График уплаты процентов и погашения облигаций после проведения реструктуризации**

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Продолжительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону, руб.	Дата выплаты по купону	Сумма, тыс. руб.
7	22.12.2017	15.12.2023	2184	6%, 359,01	15.12.2023	1 795 050
8	15.12.2023	13.12.2024	364	16%, 159,56	13.12.2024	797 800
9	13.12.2024	12.12.2025	364	16%, 159,56	12.12.2025	797 800
10	12.12.2025	11.12.2026	364	16%, 159,56	11.12.2026	797 800
11	11.12.2026	10.12.2027	364	16%, 159,56	10.12.2027	797 800
12	10.12.2027	08.12.2028	364	16%, 159,56	08.12.2028	797 800
13	08.12.2028	07.12.2029	364	16%, 159,56	07.12.2029	797 800
14	07.12.2029	06.12.2030	364	16%, 159,56	06.12.2030	797 800

В течение 1-го полугодия 2018 года начисленный купонный доход составил 148 767 тыс. руб. (1-е полугодие 2017: 291 425 тыс. руб.). Купонный доход, начисленный к уплате на 30 июня 2018 г. составлял 155 337 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 6 570 тыс. руб.).

**11. Административные расходы**

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Заработная плата и страховые взносы	1 524	1 025
Услуги банка	41	30
Арендная плата	49	46
Прочие расходы	83	71
<b>Итого административные расходы</b>	<b>1 697</b>	<b>1 172</b>

**12. Финансовые доходы (расходы), нетто**

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Процентные доходы	151 360	294 795
Процентные расходы	(148 767)	(291 425)
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>2 593</b>	<b>3 370</b>



**13. Расходы по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	31	339
Доходы (расходы) по отложенным налогам	487	(16)
<b>Расход (доход) по налогу на прибыль</b>	<b>518</b>	<b>323</b>

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года, представлен ниже:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
Резерв по неиспользованным отпускам	29	6
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>29</b>	<b>6</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
Оценка инвестиции в ассоциированную организацию	222 231	221 721
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>222 231</b>	<b>221 721</b>

По состоянию на 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. Компания определяла отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства исходя из ставки 20%, которая, как предполагается, будет применяться при реализации актива или погашении обязательства.

Сумма налоговых отчислений за период отличается от суммы, которая была бы получена при применении официальной ставки по налогу на прибыль к сумме чистой прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка суммы теоретического налога на прибыль, рассчитанного с применением установленной ставки налога на прибыль 20% с фактическим расходом, отраженным в отчете о совокупном доходе:

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Прибыль от продолжающейся деятельности до налога на прибыль	2 592	1 701
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	518	340
<i>Корректировки:</i>		
Расходы (доходы), не учитываемые для целей налогообложения	-	(17)
<b>Расход по налогу на прибыль за период</b>	<b>518</b>	<b>323</b>

**14. Управление финансовыми рисками**

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и прочих ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.



**Кредитный риск.** Кредитный риск это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания Компанией услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Руководство считает данный риск для Компании минимальным.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, включает следующее:

В тысячах российских рублей	30/06/2018	31/12/2017
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>		
Займы выданные (Примечание 6)	1 982 866	1 779 887
Дебиторская задолженность (Примечание 7)	3 340 826	3 189 481
<b>Денежные средства</b>		
Денежные средства (Примечание 8)	454	2 905
<b>Итого риски, относящиеся к статьям баланса</b>	<b>5 324 146</b>	<b>4 972 273</b>
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>5 324 146</b>	<b>4 972 273</b>

**Концентрация кредитного риска.** Руководство Общества на регулярной основе проводит анализ финансового состояния должников, и в настоящее время полагает, что отсутствуют какие-либо обстоятельства, которые бы указывали, что контрагенты не выполнят обязательств в полном объеме или в установленный срок.

**Рыночный риск.** Компания минимально подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет руководство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Портфель ликвидности Компании включает денежные средства и их эквиваленты. Согласно оценкам руководства денежные средства из портфеля ликвидности могут быть реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Руководство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в промежуточный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в промежуточном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2018 года:

	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>						
Займы, включая проценты	-	-	-	-	12 379 726	12 379 726
Кредиторская задолженность	479	-	-	-	-	479
<b>Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>479</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 379 726</b>	<b>12 380 205</b>



В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>						
Займы, включая проценты	-	-	-	1 795 068	10 584 658	12 379 726
Кредиторская задолженность	345	-	-	-	-	345
<b>Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>345</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 795 068</b>	<b>10 584 658</b>	<b>12 380 071</b>

В таблице ниже приведены подробные данные об ожидаемых сроках погашения производных финансовых активов Компании, по состоянию на 30 июня 2018 года. Данные приведены на основе сроков погашения финансовых активов согласно договорам. Включение сведений по производным финансовым активам необходимо для понимания того, как осуществляется управление риском ликвидности в Компании, поскольку оно происходит на основе анализа финансовых активов и обязательств на нетто-основе.

	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Активы</b>						
Займы выданные, включая проценты	-	1 805 803	-	-	4 412 083	6 217 886
Дебиторская задолженность	724	-	-	-	7 886 895	7 887 619
<b>Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>724</b>	<b>1 805 803</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 298 978</b>	<b>14 105 505</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Активы</b>						
Займы выданные, включая проценты	-	52 359	58 924	1 418 906	1 528 000	3 058 189
Дебиторская задолженность	8 767	-	-	1 175 918	6 710 977	7 895 662
<b>Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>8 767</b>	<b>52 359</b>	<b>58 924</b>	<b>2 594 824</b>	<b>8 238 977</b>	<b>10 953 851</b>

**Валютный риск.** Компания осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации в российских рублях и поэтому не подвержена валютному риску.

**Оценка справедливой стоимости.** По состоянию на отчетные даты справедливая стоимость финансовых инструментов Компании существенно не отличается от их балансовой стоимости.

## 15. Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей промежуточной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной финансовой отчетности 18



существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

**Операции со связанными сторонами.**

На 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года остатки по операциям со связанными сторонами были следующими:

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 7)	3 169 755	3 169 755
Займы выданные (см. Примечание 6)	1 543 000	-
Задолженность по процентам	103 968	6 513

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами.

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
Начисленные проценты	97 455	221 292

Ниже указано движение денежных средств по операциям со связанными сторонами.

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Получение процентов	-	221 292
Поступления от погашения займов (См. Примечание 6)	7 000	-
Предоставление займов (См. Примечание 6)	(1 550 000)	-
Поступление денежного вклада участника (См. Примечание 9)	1 800 000	-
Поступление за проданное дочернее предприятие	-	315 500
Приобретение доли в ассоциированной организации	-	-

**Вознаграждение ключевых руководителей**

Вознаграждение членов совета директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение 1-го полугодия 2018 года, представлено следующим образом:

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 года тыс.руб.	30 июня 2017 года тыс.руб.
Краткосрочные вознаграждения	768	169
	<u>768</u>	<u>169</u>



**16. События после отчетной даты**

03.07 - 16.08. 2018 г. Общество выдало заем ООО «БКЗ» по договору № 427.П008/197 от 03.07.2018 в сумме 1 189 150 тыс.руб., сроком погашения до 30.06.2019 г.

03.07 - 10.08.2018 г. Общество выдало заем ООО «БТУ» по договору № 427.П009/197 от 03.07.2018 в сумме 96 200 тыс.руб., сроком погашения до 30.06.2019 г.

02.07 - 16.08.2018 г. ООО «ПС-Консалтинг» досрочно выплатило Обществу часть займа в размере 1 134 500 тыс.руб. по договору № 427.П006/197 от 27.02.2018.

Михайлов В.С.  
Генеральный директор  
ООО «БКЗ финанс»

27 августа 2018 г.



Гусева Е.С.  
Гл. бухгалтер  
ООО «БКЗ финанс»