



G&G LEGAL GROUP
ПРАВОВАЯ ЗАЩИТА БИЗНЕСА

**ГОДОВАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«БКЗ ФИНАНС»**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА,**

**ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ,**

И

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
АО «ДЖИ ЭНД ДЖИ ЛЕГАЛ ГРУП»**

**г. Санкт-Петербург
2019 год**

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
---	---

ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	9
Отчет о совокупном доходе.....	10
Отчет об изменениях в собственном капитале	11
Отчет о движении денежных средств.....	12

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности.....	13
2. Основа подготовки финансовой отчетности	13
3. Основные положения учетной политики.....	14
4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений.....	16
5. Инвестиции в ассоциированную организацию	17
6. Займы выданные	17
7. Дебиторская задолженность.....	18
8. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
9. Уставный и добавочный капитал.....	19
10. Облигационный заем.....	19
11. Административные расходы	20
12. Финансовые доходы (расходы), нетто.....	20
13. Расходы по налогу на прибыль	20
14. Управление финансовыми рисками.....	21
15. Расчеты и операции со связанными сторонами	23
16. События после отчетной даты.....	25

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику ООО «БКЗ финанс»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс» (ООО «БКЗ финанс»), состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год и примечаний к годовой финансовой отчетности за 2018 год, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «БКЗ финанс» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Подтверждение достоверности величины облигационного займа и полноты раскрытий в годовой финансовой отчетности	
См. примечание 10 к годовой финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В связи с существенностью показателя облигационного займа в сумме 5 000 000 тыс. руб. и купонного дохода к уплате в размере 306 570 тыс. руб. в составе долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года, мы считаем ключевым вопросом аудита подтверждение достоверности их величины, включая начисление купонного дохода, классификацию по срокам погашения, соблюдение условий проспекта ценных бумаг и полноту раскрытий, сделанных в годовой финансовой отчетности, для предоставления пользователям годовой финансовой отчетности достаточной информации для принятия взвешенных экономических решений.	<p>Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, изучение условий проспекта ценных бумаг, их соблюдения, сверку сведений о размещенных облигациях с данными из публичных источников информации, пересчет начисленного купонного дохода.</p> <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных ООО «БКЗ финанс» в примечании 10 к годовой финансовой отчетности.</p>

Подтверждение достоверности величины займов выданных и дебиторской задолженности и полноты раскрытий в годовой финансовой отчетности	
См. примечания 6 и 7 к годовой финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В связи с существенностью показателей займов выданных в сумме 1 615 110 тыс. руб. и дебиторской задолженности в сумме 3 480 421 тыс. руб. в составе внеоборотных активов, и краткосрочных займов выданных в сумме 1 973 950 тыс. руб. в составе оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2018 года, мы считаем ключевым вопросом аудита подтверждение достоверности их величины, включая начисление процентов, классификацию по срокам погашения, соблюдение условий договоров и полноту раскрытий, сделанных в годовой финансовой отчетности, для предоставления пользователям годовой финансовой отчетности достаточной информации для принятия взвешенных экономических решений.	<p>Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, изучение условий договоров, их соблюдения, пересчет начисленных процентов, внешнее подтверждение задолженности контрагентов, инспектирование имеющихся у ООО «БКЗ финанс» актов сверки с контрагентами на отчетную дату, оценку состоятельности контрагентов через получение сведений из публичных источников информации, а также путем инспектирования имеющейся финансовой отчетности контрагентов.</p> <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных ООО «БКЗ финанс» в примечаниях 6 и 7 к годовой финансовой отчетности.</p>

**Ответственность руководства и лиц,
отвечающих за корпоративное управление,
за годовую финансовую отчетность**

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности ООО «БКЗ финанс» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен другой аудиторской фирмой, чье Аудиторское заключение от «25» апреля 2018 года выражает немодифицированное мнение в отношении этой годовой финансовой отчетности.

Руководитель задания по аудиту



Н.С. Авдеева

«29» апреля 2019 года
Исх. № 354/5-19

Независимый аудитор:

Акционерное общество
«Джи энд Джи Лигал Групп»

Место нахождения: 197022, г. Санкт-Петербург, Ординарная ул., д. 21, лит. А, пом. 2Н

Государственный регистрационный номер:
1117847092692

Член Саморегулируемой организации
аудиторов «Российский Союз аудиторов»
(Ассоциация)

Номер в реестре аудиторов и аудиторских
организаций саморегулируемой
организации аудиторов: 11803020175

Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной
ответственностью «БКЗ финанс»

Место нахождения: 199106, г. Санкт-Петербург, В.О., 23-я линия, д. 2

Государственный регистрационный номер:
1027802742351

Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года
(в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиции в ассоциированную организацию	5	1 192 254	1 179 606
Займы выданные	6	1 615 110	1 774 660
Дебиторская задолженность	7	3 480 421	3 180 714
Отложенные налоговые активы	13	10	6
Итого внеоборотные активы		6 287 795	6 134 986
Оборотные активы			
Краткосрочные займы выданные	6	1 973 950	5 227
Дебиторская задолженность	7	211	8 767
Налоги к получению		356	386
Денежные средства и их эквиваленты	8	2 650	2 905
Итого оборотные активы		1 977 167	17 285
Итого активы		8 264 962	6 152 271
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	9	10	10
Добавочный капитал	9	1 800 000	-
Резервный капитал	9	3	-
Нераспределенная прибыль		934 013	923 596
Итого капитал		2 734 026	923 606
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Облигационный заем	10	5 000 000	5 000 000
Облигационный заем – купонный доход к уплате	10	306 570	6 570
Отложенные налоговые обязательства	13	224 251	221 721
Итого долгосрочные обязательства		5 530 821	5 228 291
Краткосрочные обязательства			
Прочая кредиторская задолженность		43	345
Налоги к уплате		20	-
Резервы предстоящих расходов и платежей		52	29
Итого краткосрочные обязательства		115	374
Итого обязательства и капитал		8 264 962	6 152 271

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



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

25 апреля 2019 г.

Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»
Отчет о совокупном доходе за 2018 год
(в тысячах рублей)

		За год, закончившийся	
	Прим	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Продолжающаяся деятельность			
Административные и прочие расходы	11	(3 988)	(3 606)
Операционная прибыль (убыток)		(3 988)	(3 606)
Финансовые доходы (расходы), нетто	12	5 137	5 482
Доля в прибыли ассоциированной организации	5	12 648	1 108 606
Прочие расходы		(772)	(595)
Прибыль (убыток) до налогообложения		13 025	1 109 887
Расход по налогу на прибыль	13	(2 605)	(221 960)
Прибыль за период		10 420	887 927
Итого совокупный доход за период		10 420	887 927

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

25 апреля 2019 г.



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

Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»
 Отчет об изменениях в собственном капитале за 2018 год
 (в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Баланс на 01 января 2017 г.	10	-	-	35 669	35 679
Прибыль за период	-	-	-	887 927	887 927
Баланс на 31 декабря 2017 г. / 01 января 2018 г.	10	-	-	923 596	923 606
Прибыль за период	-	-	-	10 420	10 420
Внесение вклада в имущество	-	1 800 000	-	-	1 800 000
Отчисление от прибыли в резервный капитал	-	-	3	(3)	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	10	1 800 000	3	934 013	2 734 026

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

25 апреля 2019 г.



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

Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»
Отчет о движении денежных средств за 2018 год
(в тысячах рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные выплаты поставщикам		(1 839)	(1 995)
Оплата труда		(1 886)	(1 360)
Полученные проценты		13 682	408 978
Выплата купонного дохода по облигационному займу		-	(562 200)
Налог на прибыль уплаченный		(50)	(531)
Прочие выплаты, нетто		(989)	(931)
Чистая сумма денежных средств, привлеченных (использованных) в операционной деятельности		8 918	(158 039)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения займов		1 627 077	635 689
Займы предоставленные		(3 436 250)	(721 610)
Приобретение доли в ассоциированной организации	5	-	(71 000)
Поступление от продажи инвестиции		-	315 500
Чистая сумма денежных средств, привлеченных (использованных) в инвестиционной деятельности		(1 809 173)	158 579
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Внесение вклада в имущество		1 800 000	-
Чистая сумма денежных средств привлеченных в финансовой деятельности		1 800 000	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(255)	540
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		2 905	2 365
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		2 650	2 905

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

25 апреля 2019 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 годовая 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 финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная годовая 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 годовая 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;

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей годовой финансовой отчетности

- 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 дебиторская задолженность 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 долевого финансовые инструменты, 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 долевого инструментов Компании, вычитаются напрямую из капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевого инструментов 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 большей 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 общегодового 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 отражаются 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 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 финансовой отчетности.

5. Инвестиции в ассоциированную организацию

Инвестиции в ассоциированную организацию представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доля в размере 710000 / 3992001 уставного капитала ООО «ПС-Консалтинг»	1 192 254	1 179 606
Итого инвестиции в ассоциированную организацию	1 192 254	1 179 606

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 2018 года составила 12 648 тыс. руб.

6. Займы выданные

Долгосрочные займы выданные включали:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочный заем, выданный ООО «БКЗ»	746 000	742 200
Долгосрочный заем, выданный ООО «БГТК»	-	163 350
Долгосрочные займы, выданные ООО «БТУ»	869 110	869 110
Итого долгосрочные займы выданные	1 615 110	1 774 660

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. 02 июля 2018 года было дополнительно выдано 3 800 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.

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. 03 июля 2018 года заем был досрочно погашен в полной сумме.

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.

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 01 января 2018 года до 14 декабря 2023 года процентная ставка составляла 6,1% годовых. Проценты 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 01 января 2018 года до 14 декабря 2023 года ставка составляла 6,1% годовых. 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.

Краткосрочные займы выданные включали:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные займы, выданные ООО «БКЗ»	1 785 950	-
Краткосрочный заем, выданный ООО «БТУ»	96 500	-
Краткосрочный заем, выданный ООО «ПС-Консалтинг»	91 500	-
Краткосрочный заем, выданный ООО «Рецитал»	-	5 227
Итого краткосрочные займы выданные	1 973 950	5 227

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. С 30 декабря 2018 года указанные договоры были продлены до 31 декабря 2019 года.

03 июля 2018 года Компания предоставила заем ООО «БКЗ» по договору № 427.П008/197 на сумму 1 288 150 тыс. руб., со сроком погашения до 30 июня 2019 года. 15 октября 2018 года Компания предоставила заем ООО «БКЗ» по договору № 427.П010/197 на сумму 239 800 тыс. руб., со сроком погашения до 30 июня 2019 года.

03 июля 2018 года Компания предоставила заем ООО «БТУ» по договору № 427.П009/197 на сумму 96 500 тыс. руб., со сроком погашения до 30 июня 2019 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. В течение 2018 года было досрочно погашено 1 458 500 тыс. руб. С 30 декабря 2018 года срок погашения по займу был продлен до 31 марта 2019 года. 15 февраля 2019 года заем был досрочно погашен в полной сумме.

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 - 5 227 тыс. руб. Заем был досрочно погашен в течение 2018 года.

7. Дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность включала:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 169 755	3 169 755
Задолженность по процентам	310 666	10 959
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	3 480 421	3 180 714

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%.

Краткосрочная дебиторская задолженность включала:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность по процентам	-	8 251
Прочая дебиторская задолженность	211	516
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	211	8 767

8. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на текущих счетах в российских рублях	2 650	2 905
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 650	2 905

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.

В соответствии с Уставом Компании, производится отчисление от чистой прибыли в резервный капитал, до достижения 25% от уставного капитала. В 2018 году в резервный капитал было произведено отчисление 2,5 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

В течение 2018 года начисленный купонный доход составил 300 000 тыс. руб. (2017: 555 877 тыс. руб.). Купонный доход, начисленный к уплате на 31 декабря 2018 г. составлял 306 570 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 6 570 тыс. руб.).

11. Административные расходы

Административные расходы включали:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Заработная плата и страховые взносы	2 791	2 000
Информационные, аудиторские и консультационные услуги	783	1 002
Кадровое обслуживание и хранение документов	125	125
Арендная плата	99	96
Услуги банка	90	218
IT администрирование	47	55
Государственная пошлина	-	70
Прочие расходы	53	40
Итого административные расходы	3 988	3 606

12. Финансовые доходы (расходы), нетто

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Процентные доходы	305 137	561 359
Процентные расходы (купонный доход по облигационному займу)	(300 000)	(555 877)
Итого финансовые доходы (расходы), нетто	5 137	5 482

13. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	80	231
Расходы по отложенным налогам	2 525	221 729
Расход по налогу на прибыль	2 605	221 960

По состоянию на 31 декабря 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 год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прибыль до налога на прибыль	13 025	1 109 887
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(2 605)	(221 977)
Корректировки:		
Постоянные разницы	-	17
Расход по налогу на прибыль за период	(2 605)	(221 960)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы		
Резерв по неиспользованным отпускам	10	6
Итого отложенные налоговые активы	10	6
Отложенные налоговые обязательства		
Оценка инвестиции в ассоциированную организацию	224 251	221 721
Итого отложенные налоговые обязательства	224 251	221 721

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	31/12/2018	31/12/2017
Займы и дебиторская задолженность		
Займы выданные (Примечание 6)	3 589 060	1 779 887
Дебиторская задолженность (Примечание 7)	3 480 632	3 189 481
Денежные средства		
Денежные средства (Примечание 8)	2 650	2 905
Итого риски, относящиеся к статьям баланса	7 072 342	4 972 273
Итого максимальный кредитный риск	7 072 342	4 972 273

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 выполняют 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. Риск 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 31 декабря 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 31 декабря 2018 года:

	До востре- бования 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
Обязательства						
Займы, включая проценты	-	-	-	1 795 068	10 584 658	12 379 726
Кредиторская задолженность	43	-	-	-	-	43
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	43	-	-	1 795 068	10 584 658	12 379 769

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

	До востре- бования 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
Обязательства						
Займы, включая проценты	-	-	-	1 795 068	10 584 658	12 379 726
Кредиторская задолженность	345	-	-	-	-	345
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	345	-	-	1 795 068	10 584 658	12 380 071

В таблице ниже приведены подробные данные об ожидаемых сроках погашения непроизводных финансовых активов Компании, по состоянию на 31 декабря 2018 года. Данные приведены на основе сроков погашения финансовых активов согласно договорам. Включение сведений по непроизводным 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
Активы						
Займы выданные, включая проценты	-	1 715 950	258 000	588 391	3 426 809	5 989 150
Дебиторская задолженность	211	-	-	1 253 860	6 710 977	7 965 048
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	211	1 715 950	258 000	1 842 251	10 137 786	13 954 198

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
Активы						
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
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	8 767	52 359	58 924	2 594 824	8 238 977	10 953 851

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 финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать 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.

Структура владения на 31 декабря 2018 года

Акционеры / % владения	ИНВЕСТМЕНТ КОНСТРАКШН ТЕКНОЛОДЖИ (ИСТ) ГРУП ЛТД	ООО «Бизнес-Консалтинг»	ООО «БКЗ Финанс»	ООО «ТМЭ-Финанс»	ООО «ПСК»
ИНВЕСТМЕНТ КОНСТРАКШН ТЕКНОЛОДЖИ (ИСТ) ГРУП ЛТД		100%	100%	100%	
ООО «БКЗ Финанс»	100%				17,79%

По состоянию на 31 декабря 2018 г. бенефициарное владение было разделено между частными акционерами, крупнейшим из которых являлся Александр Несис.

Операции со связанными сторонами.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 169 755	3 169 755
Займы выданные	91 500	-
Задолженность по процентам	207 814	6 513

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Начисленные проценты	201 301	457 672

Ниже указано движение денежных средств по операциям со связанными сторонами.

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Получение процентов	-	273 874
Предоставление займов	(1 550 000)	-
Поступления от погашения займов	1 458 500	622 916
Поступление за проданное дочернее предприятие	-	315 500
Приобретение доли в ассоциированной организации	-	(71 000)
Внесение вклада в имущество	1 800 000	-

Оферентом по облигационному займу, раскрытому в Примечании 10, является компания ИНВЕСТМЕНТ КОНСТРАКШН ТЕКНОЛОДЖИ (ИСТ) ГРУПП ЛТД.


Вознаграждение ключевых руководителей

Вознаграждение ключевых руководителей (генерального директора и главного бухгалтера), включая страховые взносы, выплаченные в течение года, представлено следующим образом:

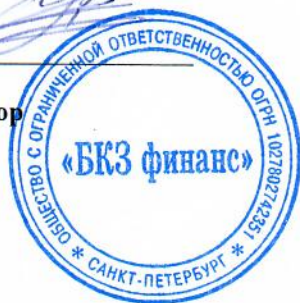
	За год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные вознаграждения	1 907	573
	<u>1 907</u>	<u>573</u>


16. События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые оказали или могли бы оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или на результаты деятельности организации и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год, у общества отсутствуют.


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

25 апреля 2019 г.




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



Принято, прошито
26 (Двадцать шестое)
14.08.2019 г.
И.С. Абдрава