

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«БКЗ финанс»**

**ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ
30 ИЮНЯ 2019 ГОДА,**

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

И

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ**

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой отчетности	3
---	---

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный отчет об изменении капитала.....	7
Промежуточный отчет о движении денежных средств	8

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности	9
2. Основа подготовки промежуточной финансовой отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	9
4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений.....	14
5. Инвестиции в ассоциированную организацию.....	14
6. Займы выданные	15
7. Дебиторская задолженность	16
8. Денежные средства и их эквиваленты.....	16
9. Уставный и добавочный капитал.....	16
10. Облигационный заем.....	17
11. Займы полученные	17
12. Административные расходы	18
13. Финансовые доходы (расходы), нетто.....	18
14. Расходы по налогу на прибыль	18
15. Управление финансовыми рисками.....	19
16. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	22
17. События после отчетной даты.....	23



ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Участнику ООО «БКЗ финанс»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс» (ООО «БКЗ финанс»), состоящей из промежуточного отчета о финансовом положении на 30 июня 2019 года, промежуточного отчета о совокупном доходе, промежуточного отчета об изменении капитала и промежуточного отчета о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 2019 года, и примечаний к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 2019 года, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «БКЗ финанс» по состоянию на 30 июня 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель обзорной проверки



Н.С. Авдеева
Н.С. Авдеева

30 сентября 2019 года

Исх. № 837/5-19

Независимый аудитор:

Акционерное общество
«Джи энд Джи Легал 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

Клиент:

Общество с ограниченной ответственностью
«БКЗ финанс»

Место нахождения: 199106, г. Санкт-Петербург,
В.О., 23-я линия, д. 2, лит. А, пом. 1-Н, ком. 304

Государственный регистрационный номер:
1027802742351

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

	Прим.	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиции в ассоциированную организацию	5	1 182 953	1 192 254
Займы выданные	6	1 615 110	1 615 110
Дебиторская задолженность	7	3 631 047	3 480 421
Отложенные налоговые активы	14	28	10
Итого внеоборотные активы		6 429 138	6 287 795
Оборотные активы			
Краткосрочные займы выданные	6	2 344 950	1 973 950
Дебиторская задолженность	7	517	211
Налоги к получению		71	356
Денежные средства и их эквиваленты	8	368	2 650
Итого оборотные активы		2 345 906	1 977 167
Итого активы		8 775 044	8 264 962
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	9	10	10
Добавочный капитал	9	1 800 000	1 800 000
Резервный капитал	9	3	3
Нераспределенная прибыль		929 002	934 013
Итого капитал		2 729 015	2 734 026
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Облигационный заем	10	5 000 000	5 000 000
Облигационный заем – купонный доход к уплате	10	367 387	306 570
Отложенные налоговые обязательства	14	222 391	224 251
Итого долгосрочные обязательства		5 589 778	5 530 821
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	11	368 100	-
Облигационный заем – купонный доход к уплате	10	87 950	-
Прочая кредиторская задолженность		6	43
Налоги к уплате		54	20
Резервы предстоящих расходов и платежей		141	52
Итого краткосрочные обязательства		456 251	115
Итого обязательства и капитал		8 775 044	8 264 962

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

2019 г.

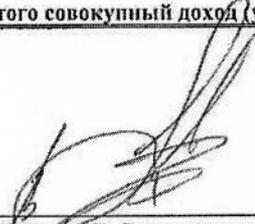
Гусева Е.С.
Гл. бухгалтер
ООО «БКЗ финанс»



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

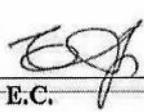
За 6 месяцев, закончившихся

	Прим	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Административные и прочие расходы	12	(2 184)	(1 697)
Операционная прибыль (убыток)		(2 184)	(1 697)
Финансовые доходы, нетто	13	5 364	2 593
Доля в прибыли (убытке) ассоциированной организации	5	(9 301)	2 548
Прочие расходы, нетто		(143)	(852)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(6 264)	2 592
Расход по налогу на прибыль	14	1 253	(518)
Прибыль (убыток) за период		(5 011)	2 074
Итого совокупный доход (убыток) за период		(5 011)	2 074


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

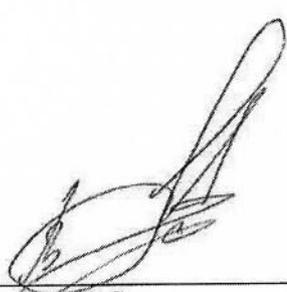
30 сентября 2018 г.




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

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

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Баланс на 01 января 2018	10	-	-	923 596	923 606
Совокупная прибыль:					
Вклад в имущество	-	1 800 000	-	-	1 800 000
Прибыль за период	-	-	-	2 074	2 074
Итого совокупная прибыль за период	-	-	-	2 074	2 074
Остаток на 30 июня 2018 г.	10	1 800 000	-	925 670	2 725 680
Баланс на 01 января 2019	10	1 800 000	3	934 013	2 734 026
Совокупная прибыль:					
Убыток за период	-	-	-	(5 011)	(5 011)
Итого совокупная прибыль (убыток) за период	-	-	-	(5 011)	(5 011)
Баланс на 30 июня 2019 г.	10	1 800 000	3	929 002	2 729 015


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

30 сентября 2019 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 2019 г.	30 июня 2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
	272	76
Проценты полученные		
Денежные выплаты поставщикам	(1 073)	(948)
Оплата труда	(954)	(895)
Оплата налога на прибыль	(340)	(50)
Прочие поступления (выплаты), нетто	(520)	(455)
	(2 615)	(2 272)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
	6	7 821
Поступления от погашения займов		
Предоставление займов	6	(1 808 000)
	(367 767)	(1 800 179)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
	-	1 800 000
Поступление денежного вклада участника		
Получение займов	11	368 100
	368 100	1 800 000
Чистая сумма денежных средств привлеченных в финансовой деятельности		
	-	-
Влияние изменения курсов на денежные средства и их эквиваленты		
	(2 282)	(2 451)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		
	2 650	2 905
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		
	368	454
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		

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

30 сентября 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 Несеи 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:

- 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.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной финансовой отчетности

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 величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты

включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится проспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска.

Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания.

Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства Компании классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

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. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки процента.

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя: (i) процентные кредиты и займы со сроком погашения менее одного года; (ii) краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов.

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года.

Предоплаты отражаются в данной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках Компании.

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 прибыли и убытков.

Инвестиции в ассоциированные организации. Ассоциированной организацией является организация, на деятельность которой Компанией оказывает значительное влияние, и которая не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Значительное влияние предполагает полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия, начиная с даты, когда организация становится ассоциированной организацией. При приобретении инвестиций любая разница между стоимостью инвестиции и долей Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств объекта инвестиций учитывается следующим образом:

(а) Гудвилл, относящийся к ассоциированной организации, включается в состав балансовой стоимости инвестиций. Амортизация гудвила не производится.

(б) Сумма превышения доли Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированной организации над стоимостью инвестиции отражается в качестве дохода при определении доли Компании в прибыли или убытке ассоциированной организации за тот период, в котором инвестиции были приобретены.

В дальнейшем инвестиции в ассоциированные организации корректируются с учетом признания доли Компании в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ассоциированной организации.

Если доля Компании в убытках ассоциированной организации превышает вложения Компании в такую ассоциированную организацию (включая любые долгосрочные вложения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Компании в ассоциированную организацию), Компания прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Компании по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Компания произвела платежи от имени ассоциированной организации.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения вложений Компании в ассоциированную организацию применяются требования МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Если такая необходимость есть, общая балансовая стоимость вложений в ассоциированную организацию (включая гудвилл) тестируется на обесценение путем сопоставления возмещаемой суммы вложений (большей величины из эксплуатационной ценности и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложений. Восстановление убытка от обесценения признается, если возмещаемая стоимость вложений в ассоциированную организацию впоследствии увеличивается.

Признание доходов и расходов.

Процентный доход (расход). Для всех финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, процентный доход (расход) отражается с использованием эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные выплаты или поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или более короткого периода, где это необходимо, до чистой балансовой стоимости финансового актива.

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

Доходы от реализации услуг признаются в том отчетном 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.

Руководство Компании проанализировало заключенный договор аренды офисного помещения на предмет необходимости отражения права пользования арендованным активом и соответствующих обязательств по МСФО (IFRS) 16 «Аренда», действующему с 01.01.2019. С учетом низкой стоимости арендованного базового актива руководство Общества приняло решение продолжать признавать арендные платежи по аренде офисного помещения в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

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 потребуется 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 возмещения 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 обще годового 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 2019 года	31 декабря 2018 года
Доля в размере 710000 / 3992001 уставного капитала ООО «ПС-Консалтинг»	1 182 953	1 192 254
Итого инвестиции в ассоциированную организацию	1 182 953	1 192 254

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 инвестиций отражена в качестве дохода при определении доли Компании в прибыли ассоциированной организации за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Доля в убытке ассоциированной организации за первое полугодие 2019 года составила 9 301 тыс. руб. Доля в прибыли ассоциированной организации за первое полугодие 2018 года составила 2 548 тыс. руб.

6. Займы выданные

Долгосрочные займы выданные включали:	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочный заем, выданные ООО «БКЗ»	746 000	746 000
Долгосрочные займы, выданные ООО «БТУ»	869 110	869 110
Итого долгосрочные займы выданные	1 615 110	1 615 110

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 «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:	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные займы, выданные ООО «БКЗ»	2 245 550	1 785 950
Краткосрочный заем, выданный ООО «БТУ»	99 400	96 500
Краткосрочные займы, выданные ООО «ПС-Консалтинг»	-	91 500
Итого краткосрочные займы выданные	2 344 950	1 973 950

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.

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. 28 июня 2019 года было заключено дополнительное соглашение об изменении срока займа до 30 июня 2020 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. 28 июня 2019 года было заключено дополнительное соглашение об изменении срока займа до 30 июня 2020 года. В течение первого полугодия 2019 года в рамках данного договора Компания дополнительно предоставила ООО «БКЗ» 260 200 тыс. руб.

В первом полугодии 2019 года Компания предоставила заем ООО «БКЗ» по договору от 12 апреля 2019 г. № № 427.П011/197 на общую сумму 199 400 тыс. руб. со сроком погашения до 31 декабря 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. 02 августа 2019 года было заключено дополнительное соглашение об изменении срока займа до 30 июня 2020 года. В течение первого полугодия 2019 года в рамках данного договора Компания дополнительно предоставила ООО «БТУ» 2 900 тыс. руб.

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.

7. Дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность включала:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 166 522	3 169 755
Задолженность по процентам	464 525	310 666
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	3 631 047	3 480 421

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 188 030 тыс. руб. были погашены 21 декабря 2017 года; в течение первого полугодия 2019 года были дополнительно погашены 3 233 тыс. руб.; 3 166 522 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:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочая дебиторская задолженность	517	211
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	517	211

8. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на текущих счетах в российских рублях	368	2 650
Итого денежные средства и их эквиваленты	368	2 650

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.

09 сентября 2019 года Банк России зарегистрировал изменения в решении о выпуске указанных ценных бумаг. В соответствии с данными изменениями, график выплаты купонного дохода и погашения облигаций следующий:

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Продолжительность купонного периода (в днях, месяцах)	Размер дохода по купону	Даты выплаты по купону	Сумма, тыс.руб.
7	22/12/2017	25/09/2019	642 дн.	6%	08/06/2020 20/02/2021 04/11/2021 19/07/2022 02/04/2023 15/12/2023	87 950 87 950 87 950 87 950 87 950 87 900
8	25/09/2019	08/06/2020	257 дн.	6%	08/06/2020	211 250
9	08/06/2020	20/02/2021	257 дн.	6%	20/02/2021	211 250
10	20/02/2021	04/11/2021	257 дн.	6%	04/11/2021	211 250
11	04/11/2021	19/07/2022	257 дн.	6%	19/07/2022	211 250
12	19/07/2022	02/04/2023	257 дн.	6%	02/04/2023	211 250
13	02/04/2023	15/12/2023	257 дн.	6%	15/12/2023	211 250

15 декабря 2023 года владельцы облигаций выпуска № 4-01-36453-R получают право требования выкупа эмитентом облигаций, с возможностью их дальнейшего обращения.

В течение 1-го полугодия 2019 года начисленный купонный доход составил 148 767 тыс. руб. (1-е полугодие 2018: 148 767 тыс. руб.). Купонный доход, начисленный к уплате на 30 июня 2019 г. составлял 455 337 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 306 370 тыс. руб.).

11. Займы полученные

Краткосрочные займы полученные включали:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные займы, полученные от ООО «ТМ-энерго финанс»	368 100	-
Итого краткосрочные займы полученные	368 100	-

По договору займа от 14 февраля 2019 года № 183(32-009) с ООО «ТМ-энерго финанс» Компания получила денежные средства на общую сумму 140 000 тыс. руб. Срок погашения займа – 31 декабря 2019 года.

По договору займа от 12 апреля 2019 года № 183(32-010) с ООО «ТМ-энерго финанс» Компания получила денежные средства на общую сумму 228 100 тыс. руб. Срок погашения займа – 31 декабря 2019 года.

12. Административные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Заработная плата и страховые взносы	1 429	1 524
Информационные, аудиторские и консультационные услуги	510	-
Услуги банка	67	41
Арендная плата	54	49
IT-администрирование	40	-
Прочие расходы	84	83
Итого административные расходы	2 184	1 697

13. Финансовые доходы (расходы), нетто

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Процентные доходы	154 131	151 360
Процентные расходы	(148 767)	(148 767)
Итого финансовые расходы, нетто	5 364	2 593

14. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Расход по текущему налогу на прибыль	(626)	(31)
Экономия (расход) по отложенным налогам	1 879	(487)
Экономия (расход) по налогу на прибыль	1 253	(518)

По состоянию на 30 июня 2019 г. и на 31 декабря 2018 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.

Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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 2019 года	30 июня 2018 года
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	(6 264)	2 592
Теоретическая экономия (расход) по налогу на прибыль по ставке 20%	1 253	(518)
<i>Корректировки:</i>		
Расходы (доходы), не учитываемые для целей налогообложения	-	-
Расход по налогу на прибыль за период	1 253	(518)

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года, представлен ниже:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы		
Резерв по неиспользованным отпускам	18	10
Итого отложенные налоговые активы	18	10
Отложенные налоговые обязательства		
Оценка инвестиции в ассоциированную организацию	222 391	224 251
Итого отложенные налоговые обязательства	222 391	224 251

15. 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.

Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

<i>В тысячах российских рублей</i>	30/06/2019	31/12/2018
Займы и дебиторская задолженность		
Займы выданные (Примечание 6)	3 960 060	3 589 060
Дебиторская задолженность (Примечание 7)	3 631 564	3 480 632
Денежные средства		
Денежные средства (Примечание 8)	368	2 650
Итого риски, относящиеся к статьям баланса	7 591 992	7 072 342
Итого максимальный кредитный риск	7 591 992	7 072 342

Концентрация кредитного риска. Руководство Компании 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 2019 и 31 декабря 2018 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 2019 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
Обязательства						
Займы, включая проценты	-	368 100	299 183	1 495 864	10 584 658	12 747 805
Кредиторская задолженность	6	-	-	-	-	6
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	6	368 100	299 183	1 495 864	10 584 658	12 747 811

Общество с ограниченной ответственностью «БКЗ финанс»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 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
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 приведены подробные данные об ожидаемых сроках погашения производных финансовых активов Компании, по состоянию на 30 июня 2019 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
Активы						
Займы выданные, включая проценты	-	457 400	1 887 550	588 391	3 426 809	6 360 150
Дебиторская задолженность	517	-	-	1 252 880	6 704 132	7 957 529
Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	517	457 400	1 887 550	1 841 271	10 130 941	14 317 679

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 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	-	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

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.

16. 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 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 2019 года и на 31 декабря 2018 года остатки по операциям со связанными сторонами были следующими:

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 7)	3 166 522	3 169 755
Займы выданные (см. Примечание 6)	-	91 500
Задолженность по процентам к получению	312 818	207 814
Займы полученные (см. Примечание 11)	(368 100)	-

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

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
Начисленные проценты - доход	105 275	97 455

Ниже указано движение денежных средств по операциям со связанными сторонами.

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Получение процентов	272	-
Поступления от погашения займов (См. Примечание 6)	94 733	7 000
Предоставление займов (См. Примечание 6)	-	(1 550 000)
Поступление денежного вклада участника (См. Примечание 9)	-	1 800 000
Поступление займов от связанных сторон (См. Примечание 11)	368 100	-

Оферентом по облигационным займам, раскрытым в Примечании 10, является компания ИНВЕСТМЕНТ КОНСТРАКШН ТЕКНОЛОДЖИ (ИСТ) ГРУПП ЛТД.

Вознаграждение ключевых руководителей

Вознаграждение членов совета директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение 1-го полугодия 2019 года, представлено следующим образом:

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019 года тыс.руб.	30 июня 2018 года тыс.руб.
Краткосрочные вознаграждения	769	768
	<u>769</u>	<u>768</u>

