

**Общество с ограниченной ответственностью  
«ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»**

**Консолидированная промежуточная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с  
Международными стандартами финансовой отчетности  
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года**

## Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной промежуточной финансовой отчетности .....	2
<b>КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>	
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе .....	6
Консолидированный промежуточный отчет об изменении капитала .....	7
Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств .....	8
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	
1. Общие сведения о Группе и ее деятельности .....	7
2. Основа подготовки консолидированной промежуточной финансовой отчетности .....	7
3. Основные положения учетной политики .....	9
4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений .....	11
5. Гудвил .....	12
6. Основные средства и незавершенные капитальные вложения .....	12
7. Колл-опцион .....	13
8. Дебиторская задолженность .....	13
9. Налоги к возмещению .....	13
10. Денежные средства и их эквиваленты .....	14
11. Уставный капитал .....	14
12. Облигационный заем .....	14
13. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы полученные .....	14
14. Кредиторская задолженность .....	15
15. Выручка .....	15
16. Административные расходы .....	16
17. Финансовые расходы, нетто .....	16
18. Прибыль (убыток от курсовых разниц, нетто) .....	16
19. Расходы по налогу на прибыль .....	16
20. Управление финансовыми рисками .....	17
21. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	20
22. События после отчетной даты .....	21

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение  
консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

**за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной промежуточной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ООО «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС» и его дочернего предприятия (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2015 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 6 месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной промежуточной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, была утверждена руководством 28 августа 2015 г.

От имени руководства

Михайлов В.С.  
Генеральный директор  
ООО «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»



Гордеева О.И.  
Главный бухгалтер  
ООО «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»

28 августа 2015 г.

Общество с ограниченной ответственностью «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»  
 Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении  
 (в тысячах рублей)

	Прим.	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Гудвил	5	5 958 571	5 958 571
Основные средства	6	1 266	1 493
Незавершенные капитальные вложения	6	5 793 463	4 705 205
Отложенные налоговые активы	19	208 305	164 589
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>11 961 605</b>	<b>10 829 858</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Дебиторская задолженность	8	932	10 106
Премии по колл-опциону к получению	7	155 865	146 789
Налоги к возмещению	9	174 982	119 813
Расходы будущих периодов		1 352	3 877
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 007	8 649
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>334 138</b>	<b>289 234</b>
<b>Итого активы</b>		<b>12 295 743</b>	<b>11 119 092</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	11	10	10
Добавочный капитал		50	50
Непокрытый убыток		(177 914)	(254 409)
<b>Итого капитал (дефицит капитала)</b>		<b>(177 854)</b>	<b>(254 349)</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Облигационный заем	12	6 000 000	6 000 000
Кредиты банков	13	4 000 000	3 394 236
Займы, полученные от третьих лиц	13	203 224	-
Проценты к уплате		461	-
Отложенные налоговые обязательства	19	161 751	98 864
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>10 365 436</b>	<b>9 493 100</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	13	1 365 659	1 295 527
Проценты к уплате	13	201 583	185 436
Кредиторская задолженность	14	538 103	397 187
Налоги к уплате		1 220	395
Резервы предстоящих расходов и платежей		1 596	1 796
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>2 108 161</b>	<b>1 880 341</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>12 295 743</b>	<b>11 119 092</b>

Михайлов В.С.  
 Генеральный директор  
 ООО «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»

28 августа 2015 г.



Гордеева О.И.  
 Главный бухгалтер  
 ООО «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»



*Общество с ограниченной ответственностью «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»  
 Консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе  
 (в тысячах рублей)*

	Прим	За 6 месяцев, закончившихся	
		30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
Выручка	15	350	4 000
Административные и прочие расходы	16	(13 113)	(663)
<b>Операционная прибыль (убыток)</b>		<b>(12 763)</b>	<b>3 337</b>
Опционные премии	7	238 922	-
Финансовые расходы, нетто	17	(241 979)	(12)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	18	108 946	-
Прочие доходы (расходы), нетто		2 568	(200)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>95 694</b>	<b>3 125</b>
Расход по налогу на прибыль	19	(19 199)	(636)
<b>Прибыль за период</b>		<b>76 495</b>	<b>2 489</b>
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>		<b>76 495</b>	<b>2 489</b>

Общество с ограниченной ответственностью «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»  
 Консолидированный промежуточный отчет об изменении капитала  
 (в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль (непокрытый убыток)	Итого капитал (дефицит капитала)
Баланс на 01 января 2014	10	50	37	97
Совокупная прибыль:				
Чистая прибыль за период	-	-	2 489	2 489
Итого совокупная прибыль за период	-	-	2 489	2 489
Баланс на 30 июня 2014 г.	10	50	2 526	2 586
Баланс на 01 января 2015 г.	10	50	(254 409)	(254 349)
Совокупная прибыль:				
Чистая прибыль за период	-	-	76 495	76 495
Итого совокупная прибыль за период	-	-	76 495	76 495
Баланс на 30 июня 2015 г.	10	50	(177 914)	(177 854)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.	30 июня 2014 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Денежные средства, полученные от покупателей		5 224	2 129
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(660)	(964)
Денежные выплаты работникам		(12 269)	(25)
Опционные премии полученные		229 845	-
Проценты уплаченные		(239 342)	(15)
Возмещение налогов (НДС, уплаченного поставщикам)		118 709	-
Налог на прибыль уплаченный		-	(6)
Прочие выплаты, нетто		(6 448)	(117)
<b>Чистая сумма денежных средств, привлеченных в операционной деятельности</b>		<b>95 059</b>	<b>1 002</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и незавершенные капиталовложения		(1 069 847)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 069 847)</b>	<b>-</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от привлечения кредитов и займов		977 400	-
Погашение кредитов и займов		(10 080)	(300)
<b>Чистая сумма денежных средств, привлеченных (использованных) в финансовой деятельности</b>		<b>967 320</b>	<b>(300)</b>
Влияние изменения курсов на денежные средства и их эквиваленты		(174)	-
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(7 642)</b>	<b>702</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	10	<b>8 649</b>	<b>173</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	10	<b>1 007</b>	<b>875</b>

## 1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

### Организация и деятельность

Основной деятельностью ООО «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС» (далее – «Компания») и его дочернего предприятия (совместно именуемых – «Группа») является оказание размещения собственных биржевых облигаций и строительство электростанции в г. Тихвин, Ленинградская область.

Компания была зарегистрирована 24 мая 2002 года с фирменным наименованием ООО «Кайман», которое 25 октября 2005 года сменило название на ООО «Профактив». С 22 апреля 2014 года Компания стала называться ООО «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС». Компания является обществом с ограниченной ответственностью и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Компания контролируется ICT Holding LTD, зарегистрированной на Британских Виргинских островах. По состоянию на 31 декабря 2014 года бенефициарное владение было разделено между частными акционерами, крупнейшим из которых являлся г-н Несис Александр Натанович. Непосредственным держателем 99,9% доли в Уставном капитале Компании является компания BESAMEN INVESTMENTS LIMITED, зарегистрированная на Кипре, 0,1% - компания BALTIC AMMONIA LIMITED, зарегистрированная на Кипре.

С момента возникновения Компании зарегистрированный офис Компании располагался по адресу: 198096, Санкт-Петербург, пр. Стачек, д. 86/1, лит. А, пом. 9-Н.

С 30 марта 2010 года зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: 198216, Санкт-Петербург, пр. Народного Ополчения, д. 2.

### Дочерние и зависимые общества

Компания напрямую владеет 100% долей участия в ООО «ТМ-энерго». Указанное дочернее предприятие было приобретено 2 сентября 2014 г.

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Соответственно Группа 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 консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку Руководством влияния экономических условий в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки Руководства.

## 2. Основа подготовки консолидированной промежуточной финансовой отчетности

### Заявление о соответствии МСФО

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

### Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности.

Нижеследующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации начали применяться Группой с 1 января 2015 г.:

- Ежегодные улучшения к МСФО 2013 (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты). Применение следующих изменений не оказывает существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы: МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» был изменен, чтобы пояснить, что он неприменим к учету формирования совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Это изменение также поясняет, что контекстное исключение применимо только к финансовой отчетности самой совместной деятельности.
- Изменение к МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость» поясняет, что портфельное исключение в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет компании определять справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применимо ко всем контрактам (включая контракты на покупку и продажу нефинансовых активов или обязательств), которые находятся в сфере применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка».

Ни один из вышеперечисленных стандартов, вступивших в силу с 1 января 2015 года, не оказал какого-либо воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

### Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

### Принятие новых стандартов и разъяснений

Некоторые новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной финансовой отчетности



- МСФО (IFRS) 15 «Выручка от контрактов с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит основополагающий принцип, при котором выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг заказчику по цене сделки. Любые скидки от контрактной цены должны быть отнесены к отдельным элементам. Если вознаграждение по какой-либо причине варьируется, то минимальные суммы должны быть признаны, если они не подвержены существенным рискам измениться в обратную сторону. Расходы, понесенные для обеспечения контрактов с клиентами, должны быть капитализированы и амортизированы в течение всего срока получения выгод от контракта.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (выпущен в июле 2014 года и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты). Стандарт отображает все фазы проекта по финансовым инструментам и заменяет все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования для классификации и оценки, обесценения и хеджирования.
- Изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные изменения обращают внимание на противоречия между требованиями в МСФО (IFRS) 10 и в МСФО (IAS) 28 в части продажи или передачи активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием. Изменения предписывают, что прибыль или убыток должны быть признаны полностью, если сделка являлась продажей бизнеса. Частичная прибыль или убыток должны быть признаны, когда сделка затрагивает активы, которые не являются бизнесом, даже если этими активами владеет дочернее общество.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты). Стандарт был изменен, чтобы пояснить понятие существенности, и объясняет, что компания не должна раскрывать информацию, предусмотренную МСФО, если такая информация не является существенной, даже в тех случаях, когда она включена в перечень обязательной для раскрытия согласно МСФО или описывает их в части минимальных требований. Стандарт также предоставляет новое руководство по промежуточным суммам в финансовой отчетности.

Руководство Группы пришло к выводу, что предлагаемые изменения существенно не повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

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

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

***Принцип непрерывности деятельности.***

В настоящее время ООО «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС» и его дочернее предприятие находятся на этапе строительства электростанции и не осуществляют производственную деятельность. Получение прибыли от операций по реализации продукции зависит от будущих событий, в том числе сохранения достаточного финансирования для завершения строительства электростанции и выхода на уровень продаж, достаточный для поддержания структуры затрат.

Руководство Группы полагает, что настоящая консолидированная 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 Группы.

***Принципы консолидации***

Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние предприятия). Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочернего предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

***Сделки по объединению бизнесов***

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнесов, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.



Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения над величиной его идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

#### **Гудвил**

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения (см. Примечание выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе/отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

### **3. Основные положения учетной политики**

**Основные средства.** Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если они имеют место быть.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимостью отражается в отчете о прибылях и убытках.

**Амортизация.** Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Машины, оборудование и транспортные средства	2 – 10
Офисное оборудование и мебель	1 - 10

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

**Финансовые инструменты - основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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 ставки процента – 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.

**Классификация финансовых активов и обязательств.** Финансовые активы Группы представлены категорией «Дебиторская задолженность», которая является производным финансовым активом с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Активы, предназначенные для продажи.** Активы, балансовая стоимость которых будет возмещена главным образом посредством продажи, а не их дальнейшего использования, признаются как активы, предназначенные для продажи. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже в течение одного года с момента классификации, актив может быть продан в их текущем состоянии и руководство Группы имеет намерение осуществить продажу. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовая стоимость и справедливая стоимость за вычетом затрат на реализацию.

**Дебиторская задолженность.** Группа включает задолженность покупателей и поставщиков по авансам выданным, а также прочую дебиторскую задолженность. Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитывается по справедливой стоимости переданных активов, включая сумму налога на добавленную стоимость, за вычетом резерва под обесценение. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Дисконтирование сумм дебиторской задолженности не осуществляется, если срок платежа наступит менее чем через 12 месяцев.

**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.

**Акционерный капитал.** Уставный капитал Компании в соответствии с учредительными документами номинирован в рублях.

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

Текущий налог на прибыль включает в себя задолженность по налогу на прибыль за период, 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.



**Налог на добавленную стоимость.** Налог на добавленную стоимость (далее НДС), возникающий при продаже продукции, подлежит уплате налоговым органам на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм, дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате.

НДС к возмещению и НДС к уплате признается либо в составе дебиторской задолженности, предоплат и прочих внеоборотных активов, либо в составе задолженности по налогам в отчете о финансовом положении.

**Прочие налоговые обязательства.** Включают в себя текущую задолженность Группы 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.** 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.

**Кредиторская задолженность.** Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Дисконтирование сумм кредиторской задолженности не осуществляется, если срок платежа наступит менее чем через 12 месяцев.

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

**Признание выручки и затрат.** Реализация услуг признается 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.

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

При подготовке данной консолидированной 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 консолидированной промежуточной финансовой отчетности.



## 5. Гудвил

	30/06/2015 тыс. руб.	31/12/2014 тыс. руб.
Стоимость приобретения	5 958 571	5 958 571
Накопленный убыток от обесценения	-	-
<b>Итого гудвил</b>	<b>5 958 571</b>	<b>5 958 571</b>

Для оценки на обесценение гудвил был отнесен к генерирующей денежные потоки единице – производство электричества. Возмещаемая стоимость данной генерирующей единицы определяется исходя из расчета эксплуатационной ценности, основанной на величине прогнозируемых денежных потоков исходя из 8-летних финансовых планов, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования 10,45% годовых.

Прогнозы денежных потоков на срок планирования (8 лет) основаны на постоянных значениях ожидаемой нормы прибыли и инфляции цен на материалы в течение срока планирования. Денежные потоки после окончания 8-летнего периода были экстраполированы исходя из постоянного коэффициента роста 5,5% годовых, который отражает средние прогнозируемые темпы долгосрочного роста рынка электропотребления. По мнению руководства, любое разумно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости генерирующей единицы над ее возмещаемой стоимостью.

## 6. Основные средства и незавершенные капитальные вложения

Основные средства включают:

	30/06/2015 тыс. руб.	31/12/2014 тыс. руб.
<b>Балансовая стоимость:</b>		
Транспортные средства	371	602
Прочие - офисное оборудование	896	891
<b>Итого основные средства</b>	<b>1 266</b>	<b>1 493</b>

	Транспорт- ные средства тыс. руб.	Офисное оборудо- вание тыс. руб.	Итого тыс. руб.
--	--	---	--------------------

### Стоимость приобретения

Остаток на 1 января 2015 года	2 001	1 357	3 358
Поступления	-	78	78
Выбытия	-	-	-
<b>Остаток на 30 июня 2015 года</b>	<b>2 001</b>	<b>1 435</b>	<b>3 436</b>

Транспорт- ные средства тыс. руб.	Офисное оборудо- вание тыс. руб.	Итого тыс. руб.
--	---	--------------------

### Начисление амортизации

Остаток на 1 января 2015 года	1 399	466	1 865
Начисление амортизации	232	73	305
Выбытия	-	-	-
<b>Остаток на 30 июня 2015 года</b>	<b>1 631</b>	<b>539</b>	<b>2 170</b>

Незавершенные капитальные вложения включают:

	30/06/2015 тыс. руб.	31/12/2014 тыс. руб.
Оборудование к установке	2 481 018	2 345 319
Незавершенное капитальное строительство	2 957 758	1 813 043
Материалы, предназначенные для использования в капитальном строительстве	48 528	2 372
Авансы, выданные поставщикам в связи с капитальным строительством	306 159	544 471
<b>Итого незавершенные капитальные вложения</b>	<b>5 793 463</b>	<b>4 705 205</b>

#### 7. Колл-опцион

25 сентября 2014 года Компания заключила договор с 100% участником компании, BESAMEN INVESTMENTS LIMITED на колл опцион по продаже 100% доли участия в ООО «ТМ-энерго».

Согласно условий договора колл опциона компания BESAMEN INVESTMENTS LIMITED имеет право купить 100% доли ООО «ТМ-энерго» в уставном капитале ООО «ТМ-энерго финанс» по истечении срока реализации опциона на следующих условиях:

- Цена продажи – 7 млрд. рублей
- Премия по опциону – на период с 4 сентября 2014 г. по 2 сентября 2015 г. – по ставке 8,02% годовых от цены продажи; в период с 3 сентября 2015 г. по 31 августа 2016 г. – из расчета ставки 8,02% годовых, увеличенной на общий индекс потребительских цен за декабрь 2014 года к декабрю 2013 года, от цены продажи; в период с 1 сентября 2016 г. по 30 августа 2017 г. – из расчета ставки 8,02% годовых, увеличенной на произведение общего индекса потребительских цен за декабрь 2014 года к декабрю 2013 года и общего индекса потребительских цен за декабрь 2015 года к декабрю 2014 года, от цены продажи; в период с 31 августа 2017 г. по 29 августа 2018 г. – из расчета ставки 8,02% годовых, увеличенной на произведение общего индекса потребительских цен за декабрь 2014 года к декабрю 2013 года, общего индекса потребительских цен за декабрь 2015 года к декабрю 2014 года, и общего индекса потребительских цен за декабрь 2016 года к декабрю 2015 года, от цены продажи; в период с 30 августа 2018 г. по 29 августа 2019 г. – из расчета ставки 8,02% годовых, увеличенной на произведение общего индекса потребительских цен за декабрь 2014 года к декабрю 2013 года, общего индекса потребительских цен за декабрь 2015 года к декабрю 2014 года, общего индекса потребительских цен за декабрь 2016 года к декабрю 2015 года, и общего индекса потребительских цен за декабрь 2017 года к декабрю 2016 года от цены продажи.
- Срок опциона – 5 лет
- Реализация опциона – в конце срока

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года Компания начислила 238 922 тыс. руб. премий, причитающихся по данному договору. По состоянию на 30 июня 2015 года задолженность перед Компанией по премиям составила 155 865 тыс.руб. (на 31 декабря 2014 года: 146 789 тыс.руб.).

#### 8. Дебиторская задолженность

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	336	472
Прочая дебиторская задолженность	596	9 634
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>932</b>	<b>10 106</b>

#### 9. Налоги к возмещению

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
НДС	174 179	119 147
Налог на прибыль	562	591
Прочие налоговые обязательства	241	75

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого налоги к возмещению	174 982	119 813

#### 10. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на текущих счетах в российских рублях	1 007	8 649
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 007	8 649

#### 11. Уставный капитал

Уставный капитал Компании на дату государственной регистрации 24 мая 2002 года составлял 10 000 рублей и был разделен на 1 долю размером 100% от величины уставного капитала. Уставный капитал Компании оплачен полностью.

#### 12. Облигационный заем

В сентябре 2014 года Компания разместила на фондовой бирже ММВБ документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 с возможностью досрочного погашения по усмотрению эмитента в количестве 6 000 000 (Шесть 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. Облигации имеют 10 (Десять) купонных периодов. Длительность каждого из купонных периодов установлена равной 182 (Ста восьмидесяти двум) дням.

Процентная ставка по облигационному займу на первый купонный период с 4 сентября 2014 года по 5 марта 2015 г. и на второй купонный период с 5 марта по 3 сентября 2015 года установлена в размере 8%. Ставка купона на третий и последующие купонные периоды рассчитывается в соответствии с решением о выпуске, а также Приказом Генерального директора № Пр-003/183 от 02 сентября 2014 г. Формула расчета предполагает корректировку ставки купонной доходности в зависимости от значения индекса потребительских цен.

#### 13. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы полученные.

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиты банков	4 000 000	3 394 236
Займы, предоставленные другими организациями	203 224	-
Проценты к уплате	461	-
Итого долгосрочные займы полученные	4 203 685	3 394 236

ООО «ТМ-энерго», дочернее предприятие, приобретенное в ходе объединения бизнеса 2 сентября 2014 г. 12 апреля 2012 года заключило договор кредитной линии с ОАО «Номос-Банк» (позднее переименованным в ПАО Банк «ФК «Открытие» на общую сумму 4 000 000 тыс. руб. по 11 апреля 2017 года, под 14% годовых. По состоянию на 30 июня 2015 года по данной кредитной линии ООО «ТМ-энерго» получило 4 000 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 3 394 236 тыс. руб.). Кредит был получен под залог 100% доли участия в ООО «ТМ-энерго».

По состоянию на 30 июня 2015 года ООО «ТМ-энерго» получил ряд займов на общую сумму 203 224 тыс. руб. от ООО «Новая техника» под 15% со сроком погашения 13 апреля 2017 года.



**Общество с ограниченной ответственностью «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»**  
**Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев,**  
**закончившихся 30 июня 2015 г.**  
*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиты банков	795 369	883 568
Займы, предоставленные другими организациями	570 290	411 959
Проценты к уплате	201 583	185 436
<b>Итого краткосрочные займы полученные</b>	<b>1 567 242</b>	<b>1 480 963</b>

По состоянию на 30 июня 2015 года ООО «ТМ-энерго» открыт аккредитив в ПАО «Ханты-Мансийский банк» на сумму 795 369 тыс. руб. (эквивалент 12 929 тыс. евро). Аккредитив был открыт под 5,438% годовых. Аккредитив был открыт 29 мая 2014 года, сроком до 28 июля 2015 года. См. Примечание 22 События после отчетной даты.

ООО «ТМ-энерго» получил ряд займов на общую сумму 548 737 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 411 879 тыс. руб.) от ООО «Инвестрос». Ставка по займам ООО «Инвестрос» составляет от 8 до 9%. Займы подлежат погашению 31 декабря 2015 года. Также 20 033 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2015 года получены от ООО «Новая техника» под 15% со сроком погашения 31 декабря 2015 года.

По состоянию на 30 июня 2015 года ООО «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС» получил ряд займов на общую сумму 1 000 тыс. руб. от ООО «Инвестрос» под 9% со сроком погашения 31 декабря 2015 года, а также 520 тыс. руб. от ООО «Новая техника» под 15% со сроком погашения 31 декабря 2015 года.

201 583 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2015 года (185 436 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года) представляет собой задолженность по процентам по долгосрочным и краткосрочным займам и кредитам.

#### 14. Кредиторская задолженность

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Поставщики товаров, работ и услуг – WARTSILA Finland OY	177 064	196 698
Поставщики товаров, работ и услуг – ЗАО «Интех»	102 234	93 509
Поставщики товаров, работ и услуг – ЗАО «Трест СЗЭМ»	130 005	57 227
Прочие	128 800	49 753
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>538 103</b>	<b>397 187</b>

Задолженность перед WARTSILA Finland OY по состоянию на 30 июня 2015 года номинирована в евро, эквивалент в евро – 2 878 тыс. евро. (на 31 декабря 2014 года: 2 878 тыс. евро). Согласно условий договора поставки с WARTSILA Finland OY, указанная сумма подлежит оплате после прохождения эксплуатационных испытаний поставленного оборудования (которые предположительно пройдут в декабре 2015 года).

#### 15. Выручка

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Консультационные услуги	350	4 000
<b>Итого выручка</b>	<b>350</b>	<b>4 000</b>



#### 16. Административные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Расходы на персонал	10 717	57
Расходы на обучение	717	-
Расходы на командировки	557	-
Информационные, аудиторские и консультационные услуги	220	519
Услуги банка	78	11
Арендная плата	57	17
Прочие расходы	767	59
<b>Итого административные расходы</b>	<b>13 113</b>	<b>663</b>

#### 17. Финансовые расходы, нетто

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Доходы по процентам	-	-
Расход по процентам	(241 979)	(12)
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>(241 979)</b>	<b>(12)</b>

#### 18. Прибыль (убыток) от курсовых разниц, нетто

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Положительные курсовые разницы	340 836	-
Отрицательные курсовые разницы	(231 890)	-
<b>Итого финансовые доходы, нетто</b>	<b>108 946</b>	<b>-</b>

#### 19. Расходы по налогу на прибыль

Доход (расход) по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(29)	(636)
Расходы по отложенным налогам	(19 170)	-
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>(19 199)</b>	<b>(636)</b>

Налоговый эффект от основных временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 30 июня 2015 г. и на 31 декабря 2014 г., представлен ниже:

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной  
 финансовой отчетности

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
Перенос налогового убытка на будущие периоды	208 305	164 589
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>208 305</b>	<b>164 589</b>
	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
Эффект разницы в оценке незавершенных капитальных вложений в финансовом и налоговом учете	161 751	98 864
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>161 751</b>	<b>98 864</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>46 554</b>	<b>65 725</b>

Эффект разницы в оценке незавершенных капитальных вложений в финансовом и налоговом учете возникает в результате капитализации процентов для целей финансового учета и их единовременного списания для целей налогообложения.

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа 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 сумм 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 2015 года	30 июня 2014 года
Прибыль до налога на прибыль	95 694	3 125
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	19 139	625
<i>Корректировки:</i>		
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	60	9
<b>Расход по налогу на прибыль за период</b>	<b>19 199</b>	<b>636</b>

## 20. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и прочий 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 Группы 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 Группой услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Руководство считает данный риск для Группы минимальным.

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

В тысячах российских рублей	30/06/2015	31/12/2014
<b>Дебиторская задолженность</b>		
- Дебиторская задолженность (Примечание 8)	932	10 106
- Премии по колл-опциону к получению (Примечание 7)	155 865	146 789
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
- Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	1 007	8 649
<b>Итого риски, относящиеся к статьям баланса</b>	<b>157 804</b>	<b>165 544</b>
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>157 804</b>	<b>165 544</b>

**Концентрация кредитного риска.** Группа минимально подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска посредством получения отчетов с перечнем рисков по контрагентам с указанием общих сумм остатков, превышающих 10% от величины чистых активов Группы. На 30 июня 2015 года Компания имела задолженность по премиям по колл-опционам в размере 155 865 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 146 789 тыс. руб.) от BESAMEN INVESTMENTS LIMITED, владельца 99,9% доли в Компании.

**Рыночный риск.** Группа 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 Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Руководство Группы. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Портфель ликвидности Группы 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.

По состоянию на 30 июня 2015 года краткосрочные обязательства превышают оборотные активы на 1 774 023 тыс. руб. Руководство Группы принимает меры по рефинансированию полученных займов для снижения риска ликвидности, в частности в июле 2015 года Группа рефинансировала аккредитив на год. См. Примечание 22 События после отчетной даты. Также, после окончания строительства электростанции (планируемая сдача – в декабре 2015 года), она будет сдана в долгосрочную аренду, что также обеспечит денежные потоки для погашения кредитов.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 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 консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.



**Общество с ограниченной ответственностью «ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»**

**Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.**

*(в тысячах рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2015 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	Итого
<b>Обязательства</b>					
Займы полученные, включая проценты к уплате	996 952	570 290	-	10 203 685	11 770 927
Кредиторская задолженность	361 039	177 064	-	-	538 103
<b>Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>1 357 991</b>	<b>747 354</b>	<b>-</b>	<b>10 203 685</b>	<b>12 309 030</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 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	Итого
<b>Обязательства</b>					
Займы полученные, включая проценты к уплате	185 516	-	1 295 527	9 394 236	10 875 279
Кредиторская задолженность	397 187	-	-	-	397 187
<b>Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>582 703</b>	<b>-</b>	<b>1 295 527</b>	<b>9 394 236</b>	<b>11 272 466</b>

**Валютный риск.** Группа в основном осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации в российских рублях. Группа подвержена валютному риску в силу наличия валютного аккредитива в евро (см. Примечание 13) и валютной кредиторской задолженности перед иностранным поставщиком (см. Примечание 14).

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Обязательства		Активы	
	30/06/2015 тыс. руб.	31/12/2014 тыс. руб.	30/06/2015 тыс. руб.	31/12/2014 тыс. руб.
Евро	972 433	1 094 713	-	-



#### Анализ чувствительности к валютному риску

Группа в основном подвержена риску изменения курса евро.

В таблице ниже представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса рубля на 20% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и капитала при укреплении курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 20%. Ослабление курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние возможного изменения курса евро (+/- 20%)	
	30/06/2015	31/12/2014
	тыс. руб.	тыс. руб.
Прибыли и убытки	197 082 (i)	218 943 (i)

(i) Данный риск в основном относится к остаткам валютного аккредитива, процентов по аккредитиву и кредиторской задолженности в валюте на отчетную дату.

**Оценка справедливой стоимости.** Финансовые активы и обязательства Группы не являются свободно обращающимися на активном рынке и не имеют рыночных котировок. По состоянию на отчетные даты справедливая стоимость финансовых инструментов Группы существенно не отличается от их балансовой стоимости.

## 21. Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной 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.

На 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года остатки по операциям со связанными сторонами были следующими:

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Премии по колл-опциону к получению (Примечание 7)	155 865	146 789
<b>Итого задолженность по операциям со связанными сторонами:</b>	<b>155 865</b>	<b>146 789</b>

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

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года
Оptionные премии – доход	238 922	-

**Вознаграждение ключевых руководителей**

Вознаграждение членов совета директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение года, представлено следующим образом:

	За 6 месяцев, закончившихся	
	30 июня 2015 тыс. руб.	30 июня 2014 тыс. руб.
Краткосрочные вознаграждения	501	16
	<b>501</b>	<b>16</b>

**22. События после отчетной даты.**

27 июля 2015 года было заключено дополнительное соглашение №1 к договору № LC/PF-TM/1-2014 от 29 мая.2014 на открытие аккредитива без резервирования средств между ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и ООО «ТМ-энерго», согласно которому был продлен срок действия аккредитива до 15 декабря 2015 года на сумму, не превышающую 4 137 120 евро, а также был продлен срок постфинансирования до 15 сентября 2016 года на сумму, не превышающую 12 928 500 евро.