



G&G LEGAL GROUP
ПРАВОВАЯ ЗАЩИТА БИЗНЕСА

**ГODOВАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ТМ-ЭНЕРГО ФИНАНС»**

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

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

И

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

**г. Санкт-Петербург
2019 год**

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|---|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
|--|---|

ГODOВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|--|----|
| Отчет о финансовом положении..... | 8 |
| Отчет о совокупном доходе | 9 |
| Отчет об изменениях в собственном капитале | 10 |
| Отчет о движении денежных средств | 11 |

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | |
|--|----|
| 1. Общие сведения о Компании и ее деятельности | 12 |
| 2. Основа подготовки финансовой отчетности | 12 |
| 3. Основные положения учетной политики..... | 13 |
| 4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений | 16 |
| 5. Инвестиции в ассоциированную организацию | 16 |
| 6. Займы выданные..... | 16 |
| 7. Дебиторская задолженность | 17 |
| 8. Денежные средства | 17 |
| 9. Уставный и добавочный капитал | 17 |
| 10. Облигационный заем | 18 |
| 11. Административные расходы | 18 |
| 12. Финансовые доходы, нетто | 18 |
| 13. Расходы по налогу на прибыль | 19 |
| 14. Управление финансовыми рисками | 19 |
| 15. Расчеты и операции со связанными сторонами | 22 |
| 16. События после отчетной даты. | 24 |

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику ООО «ТМ-энерго финанс»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

| Подтверждение достоверности величины облигационного займа и полноты раскрытий в годовой финансовой отчетности | |
|---|---|
| См. примечание 10 к годовой финансовой отчетности. | |
| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
| В связи с существенностью показателя облигационного займа в сумме 6 000 000 тыс. руб. и купонного дохода к уплате в размере 300 983 тыс. руб. в составе долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года, мы считаем ключевым вопросом аудита подтверждение достоверности их величины, включая начисление купонного дохода, классификацию по срокам погашения, соблюдение условий проспекта ценных бумаг и полноту раскрытий, сделанных в годовой финансовой отчетности, для предоставления пользователям годовой финансовой отчетности достаточной информации для принятия взвешенных экономических решений. | <p>Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, изучение условий проспекта ценных бумаг, их соблюдения, сверку сведений о размещенных облигациях с данными из публичных источников информации, пересчет начисленного купонного дохода.</p> <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных ООО «ТМ-энергофинанс» в примечании 10 к годовой финансовой отчетности.</p> |

| Подтверждение достоверности величины займов выданных и дебиторской задолженности и полноты раскрытий в годовой финансовой отчетности | |
|---|--|
| См. примечания 6 и 7 к годовой финансовой отчетности. | |
| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
| В связи с существенностью показателей займов выданных в сумме 5 995 883 тыс. руб. и процентов к получению в сумме 365 936 тыс. руб. в составе внеоборотных активов, и краткосрочных займов выданных в сумме 2 060 402 тыс. руб. в составе оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2018 года, мы считаем ключевым вопросом аудита подтверждение достоверности их величины, включая начисление процентов, классификацию по срокам погашения, соблюдение условий договоров и полноту раскрытий, сделанных в годовой финансовой отчетности, для предоставления пользователям годовой финансовой отчетности достаточной информации для принятия взвешенных экономических решений. | <p>Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, изучение условий договоров, их соблюдения, пересчет начисленных процентов, внешнее подтверждение задолженности контрагентов, оценку состоятельности контрагентов через получение сведений из публичных источников информации, а также путем инспектирования имеющейся финансовой отчетности контрагентов.</p> <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных ООО «ТМ-энергофинанс» в примечаниях 6 и 7 к годовой финансовой отчетности.</p> |

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

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

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

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное

раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Прочие сведения

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

Руководитель задания по аудиту



Н.С. Авдеева

«29» апреля 2019 года

Исх. № 369/5-19

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

Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной
ответственностью «ТМ-энерго финанс»

Место нахождения: 199106, г. Санкт-Петербург, Косая линия, д. 16, корп. 30, лит. А, пом. 1-Н, ком. 191

Государственный регистрационный номер:
1037811088259

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

| | Прим. | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Инвестиции в ассоциированную организацию | 5 | 1 427 346 | 1 412 205 |
| Займы выданные | 6 | 5 995 883 | 5 912 493 |
| Займы выданные – проценты к получению | 6 | 365 936 | - |
| Отложенные налоговые активы | 13 | 1 | 3 |
| Итого внеоборотные активы | | 7 789 166 | 7 324 701 |
| Оборотные активы | | | |
| Дебиторская задолженность | 7 | 218 | 35 355 |
| Займы выданные | 6 | 2 060 402 | 180 502 |
| Налоги к возмещению | | 371 | 183 |
| Денежные средства | 8 | 1 438 | 3 129 |
| Итого оборотные активы | | 2 062 429 | 219 169 |
| Итого активы | | 9 851 595 | 7 543 870 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 9 | 10 | 10 |
| Добавочный капитал | 9 | 2 200 050 | 50 |
| Нераспределенная прибыль | | 1 082 077 | 1 065 640 |
| Итого капитал | | 3 282 137 | 1 065 700 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Облигационный заем | 10 | 6 000 000 | 6 000 000 |
| Облигационный заем – купонный доход к уплате | 10 | 300 983 | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 13 | 268 469 | 265 441 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 6 569 452 | 6 265 441 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Облигационный заем – купонный доход к уплате | 10 | - | 212 713 |
| Кредиторская задолженность | | 1 | - |
| Налоги к уплате | | - | 2 |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | | 5 | 14 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 6 | 212 729 |
| Итого обязательства и капитал | | 9 851 595 | 7 543 870 |

Михайлов В.С.
Генеральный директор
ООО «ТМ-энерго финанс»


29 апреля 2019 г.



Головина А.В.
Главный бухгалтер
ООО «ТМ-энерго финанс»


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

| | | За год, закончившийся | |
|--|------|-----------------------|--------------------|
| | Прим | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
| Продолжающаяся деятельность | | | |
| Административные и прочие расходы | 11 | (3 369) | (2 202) |
| Операционная прибыль (убыток) | | (3 369) | (2 202) |
| Финансовые доходы (расходы), нетто | 12 | 9 396 | 5 537 |
| Доля в прибыли ассоциированной организации | 5 | 15 141 | 1 327 205 |
| Прочие доходы (расходы), нетто | | (623) | (944) |
| Прибыль до налогообложения | | 20 545 | 1 329 596 |
| Расход по налогу на прибыль | 13 | (4 108) | (265 915) |
| Прибыль за период | | 16 437 | 1 063 681 |
| Итого совокупный доход за период | | 16 437 | 1 063 681 |


Михайлов В.С.
Генеральный директор
ООО «ТМ-энерго финанс»

29 апреля 2019 г.




Головина А.В.
Главный бухгалтер
ООО «ТМ-энерго финанс»

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

| | Уставный капитал | Добавочный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого капитал (дефицит капитала) |
|------------------------------|------------------|--------------------|--|----------------------------------|
| Баланс на 01 января 2017 г. | 10 | 50 | 1 959 | 2 019 |
| Чистая прибыль за период | - | - | 1 063 681 | 1 063 681 |
| Баланс на 31 декабря 2017 г. | 10 | 50 | 1 065 640 | 1 065 700 |
| Баланс на 01 января 2018 г. | 10 | 50 | 1 065 640 | 1 065 700 |
| Чистая прибыль за период | - | - | 16 437 | 16 437 |
| Внесение вклада в имущество | - | 2 200 000 | - | 2 200 000 |
| Баланс на 31 декабря 2018 г. | 10 | 2 200 050 | 1 082 077 | 3 282 137 |

Михайлов В.С.
Генеральный директор
ООО «ТМ-энерго финанс»

29 апреля 2019 г.



Головина А.В.
Главный бухгалтер
ООО «ТМ-энерго финанс»

Головина

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

| Прим | За год, закончившийся | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | |
| Денежные средства, уплаченные поставщикам | (3 184) | (2 650) |
| Денежные выплаты работникам | (347) | (413) |
| Купонный доход и проценты уплаченные | (317 100) | (602 114) |
| Проценты полученные | 386 | 669 004 |
| Налог на прибыль уплаченный | (1 265) | (502) |
| Прочие выплаты, нетто | (281) | (205) |
| Чистая сумма денежных средств, привлеченных (израсходованных) в операционной деятельности | (321 791) | 63 120 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Поступления от погашения займов | 320 100 | 6 205 007 |
| Приобретение доли в ассоциированной организации | - | (85 000) |
| Займы предоставленные | (2 200 000) | (6 182 000) |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | (1 879 900) | (61 993) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Внесение вклада в имущество | 2 200 000 | - |
| Поступления от привлечения кредитов и займов | - | 85 000 |
| Погашение кредитов и займов | - | (85 000) |
| Чистая сумма денежных средств, привлеченных в финансовой деятельности | 2 200 000 | - |
| Влияние изменения курсов на денежные средства | | - |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств | (1 691) | 1 127 |
| Денежные средства на начало периода | 8 | 3 129 |
| Денежные средства на конец периода | 8 | 1 438 |

Михайлов В.С.
Генеральный директор
ООО «ТМ-энерго финанс»

29 апреля 2019 г.



Головина А.В.
Главный бухгалтер
ООО «ТМ-энерго финанс»

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности

Организация и деятельность

Основной деятельностью ООО «ТМ-энерго финанс» (далее – «Компания») является размещение собственных биржевых облигаций и предоставление финансирования другим лицам.

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. ИНН 7805257964, КПП 780101001, ОГРН 1037811088259.

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

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

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: 199106, Санкт-Петербург, Косая линия д. 16, корп. 30, лит.А, ком. 191.

Генеральный директор Компании: Михайлов Валерий Сергеевич (с 01 мая 2014 года по настоящее время).

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

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

Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности.

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

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

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности.

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

Принцип непрерывности деятельности.

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

3. Основные положения учетной политики

Инвестиции в ассоциированные организации. Ассоциированной организацией является организация, на деятельность которой Компаний 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) Гудвил, 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.

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

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

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка,

которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие кредитные убытки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

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

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

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

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

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

Объективным свидетельством обесценения могут быть, в частности:

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

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

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

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

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

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

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

Классификация в качестве обязательства или капитала Долговые и долевые 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 долевых инструментов Компании, вычитаются напрямую из капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Компании, не отражаются в составе прибылей и убытков.

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

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

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

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

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

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

Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с 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 возмещение затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

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

Расходы на пенсионное обеспечение работников. Компания уплачивает фиксированные взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации от имени работников и не несет никаких иных юридических или фактических обязательств вне сделанных платежей. Взносы для каждого сотрудника в Пенсионный фонд Российской Федерации рассчитываются по ставке до 22 %, в зависимости от общегодового вознаграждения каждого сотрудника. Общая величина взносов относится на расходы того же периода, в котором отражено начисление заработной платы и иных вознаграждений работникам за выполнение ими трудовых обязанностей.

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

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

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

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

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

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

4. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

5. Инвестиции в ассоциированную организацию

Инвестиции в ассоциированную организацию представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Доля в размере 850000 / 3992001 уставного капитала ООО «ПС-Консалтинг» | 1 427 346 | 1 412 205 |
| Итого инвестиции в ассоциированную организацию | 1 427 346 | 1 412 205 |

По решению единственного участника ООО «ПС-Консалтинг» от 20 ноября 2017 года Компания стала участником ООО «ПС-Консалтинг» с долей в размере 850000 / 3992001 уставного капитала ООО «ПС-Консалтинг», номинальной стоимостью 85 000 тыс. руб. Оплата доли была полностью произведена 23 ноября 2017 года.

Сумма превышения доли Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ООО «ПС-Консалтинг» над стоимостью инвестиции отражена в качестве дохода при определении доли Компании в прибыли ассоциированной организации за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Доля в прибыли ассоциированной организации за 2018 года составила 15 141 тыс. руб.

6. Займы выданные

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Долгосрочный заем, выданный ООО «ПС-Консалтинг» | 3 955 493 | 3 955 493 |
| Долгосрочный заем, выданный ООО «ОСТ-5» | - | 1 957 000 |
| Долгосрочный заем, выданный ООО «Рецитал» | 2 040 390 | - |
| Долгосрочные займы – проценты к получению | 365 936 | - |
| Итого долгосрочные займы выданные, включая проценты к получению | 6 361 819 | 5 912 493 |
| Краткосрочный заем, выданный ООО «ПС-Консалтинг» | 2 060 402 | 180 502 |
| Итого краткосрочные займы выданные | 2 060 402 | 180 502 |

23 июня 2017 г. Компания предоставила БЕСАМЕН ИНВЕСТМЕНТС ЛТД. долгосрочный заем в сумме 4 225 000 тыс. руб., по договору от 23 июня 2017 г. №183(32-001). Заем предоставлен на срок до 29 августа 2019 года. Проценты по договору начисляются по ставке 9 % годовых.

11 декабря 2017 года указанная задолженность была передана ООО «ПС-Консалтинг» по соглашению об уступке № 106-32/001. Стоимость уступки составила 4 135 995 тыс.руб., первая часть уступки в размере 180 502 тыс.руб. подлежала уплате и была погашена в срок до 28 февраля 2018 года, вторая часть уступки в размере 3 955 493 тыс.руб. предоставлена с отсрочкой платежа до 13 февраля 2030 года.

С 01 марта 2018 года начисляются проценты на вторую часть уступки по следующим ставкам: с 01 марта 2018 года по 23 февраля 2023 года – 6,2%.

Проценты, начисленные с 01 марта 2018 года по 23 февраля 2023 года уплачиваются в срок до 22 февраля 2023 года; далее – 1 раз в год по установленному графику.

13 декабря 2017 года Компания предоставила ООО «ОСТ-5» долгосрочный заем в сумме 1 957 000 тыс. руб., по договору от 13 декабря 2015 г. №183(32-006). Заем предоставлен на срок до 13 февраля 2030 года. Проценты начислялись с 01 марта 2018 года по ставке 6,2%.

21 июня 2018 года по договору уступки прав (требований) № 289(07-2-049) новым заемщиком стало ООО «Рецитал». Права уступлены на сумму 2 040 390 тыс. руб., включая ранее начисленные проценты. Сохранен срок погашения займа 13 февраля 2030 года; проценты начисляются по ставке 6,0%, с отсрочкой их погашения до 13 февраля 2030 года.

15 февраля 2018 года Компания предоставила заем ООО «ПС-Консалтинг» в сумме 2 200 000 тыс. руб. по договору № 183(32-007) от 14 февраля 2018 года, со сроком погашения до 31 декабря 2018 года. 22 февраля 2018 года ООО «ПС-Консалтинг» произвел частичное досрочное погашение займа, на сумму 139 498 тыс. руб., и 04 апреля 2018 года – на сумму 100 тыс. руб. 30 декабря 2018 года срок погашения был продлен до 31 декабря 2019 года.

7. Дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность включала:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Проценты к получению | - | 34 946 |
| Прочая дебиторская задолженность | 218 | 409 |
| Итого краткосрочная дебиторская задолженность | 218 | 35 355 |

8. Денежные средства

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства на текущих счетах в российских рублях | 1 438 | 3 129 |
| Итого денежные средства | 1 438 | 3 129 |

9. Уставный и добавочный капитал

Уставный капитал Компании на дату государственной регистрации 24 мая 2002 года составлял 10 тыс. рублей. Уставный капитал Компании оплачен полностью.

Добавочный капитал в размере 50 тыс. руб. был внесён 22 декабря 2011 года.

На основании Решения единственного участника Общества от 14.02.2018 г., был внесен вклад в имущество Общества в размере 2 200 000 тыс. руб.

10. Облигационный заем

В сентябре 2014 года Компания разместила на фондовой бирже ММВБ документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 (государственный регистрационный номер выпуска № 4-01-36445-К), 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.

13 ноября 2017 г. Банк России принял решение о регистрации изменений в решение о выпуске указанных выше облигаций, дата погашения бумаг перенесена с 29 августа 2019 года на 14 февраля 2030 года.

Изменение процентных ставок и купонных периодов после реструктуризация облигационного займа серии 01 № 4-01-36445-К от 07.08.2014г:

| Купонные периоды | Дата начала купонного периода | Дата окончания купонного периода | Продолжительность купонного периода в днях | Размер НКД | Дата выплаты купона |
|------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|---------------------------|---------------------|
| 8 | 01.03.2018 | 23.02.2023 | 1820 | 6%, 299 рублей 18 копеек. | 23.02.2023 |

В течение 2018 года начисленный купонный доход составил 405 370 тыс. руб. (2017: 614 430 тыс. руб.). Купонный доход, начисленный к уплате на 31 декабря 2018 г. составлял 300 983 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 212 713 тыс. руб.).

11. Административные расходы

| | За год, закончившийся | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Информационные, аудиторские и консультационные услуги | 2 388 | 762 |
| Расходы на персонал | 475 | 620 |
| Кадровое и документальное обслуживание | 210 | 210 |
| Услуги банка | 105 | 391 |
| Арендная плата | 83 | 83 |
| Прочие расходы | 108 | 136 |
| Итого административные расходы | 3 369 | 2 202 |

12. Финансовые доходы, нетто

| | За год, закончившийся | |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Доходы по процентам | 414 766 | 620 160 |
| Начисленный купонный доход и проценты | (405 370) | (614 623) |
| Итого финансовые доходы, нетто | 9 396 | 5 537 |

13. Расходы по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

| | За год, закончившийся | |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | (1 078) | (477) |
| Расходы по отложенным налогам | (3 030) | (265 438) |
| Расход по налогу на прибыль | (4 108) | (265 915) |

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

| | За год, закончившийся | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Прибыль (убыток) до налога на прибыль | 20 545 | 1 329 596 |
| Теоретическая экономия (расход) по налогу на прибыль по ставке 20% | (4 108) | (265 919) |
| Корректировки: | | |
| Постоянные разницы | - | 4 |
| Расход по налогу на прибыль | (4 108) | (265 915) |

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

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Отложенные налоговые активы | | |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 1 | 3 |
| Итого отложенные налоговые активы | 1 | 3 |
| Отложенные налоговые обязательства | | |
| Оценка инвестиции в ассоциированную организацию | 268 469 | 265 441 |
| Итого отложенные налоговые обязательства | 268 469 | 265 441 |

14. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и 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 Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Кредитный риск - это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания Компанией услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с

контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Руководство считает данный риск для Компании минимальным.

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

| <i>В тысячах российских рублей</i> | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Дебиторская задолженность и займы выданные | | |
| - Займы выданные (Примечание 6) | 8 422 439 | 6 092 995 |
| - Дебиторская задолженность (Примечание 7) | - | 35 355 |
| Денежные средства | | |
| - Денежные средства (Примечание 8) | 1 438 | 3 129 |
| Итого риски, относящиеся к статьям баланса | 8 423 877 | 6 131 479 |
| Итого максимальный кредитный риск | 8 423 877 | 6 131 479 |

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

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

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| | До 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 полученные, включая проценты к уплате | - | - | - | 1 795 068 | 12 701 589 | 14 496 657 |
| Кредиторская задолженность | 1 | - | - | - | - | 1 |
| Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов | 1 | - | - | 1 795 068 | 12 701 589 | 14 496 658 |

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

| | До востре- бования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|---|----------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|------------|
| Обязательства | | | | | | |
| Займы полученные, включая проценты к уплате | - | 300 973 | - | 1 795 068 | 12 701 589 | 14 797 630 |
| Кредиторская задолженность | - | - | - | - | - | - |
| Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов | - | 300 973 | - | 1 795 068 | 12 701 589 | 14 797 630 |

В таблице ниже приведены подробные данные об ожидаемых сроках погашения непроизводных финансовых активов Компании, по состоянию на 31 декабря 2018 года. Данные приведены на основе сроков погашения финансовых активов согласно договорам. Включение сведений по непроизводным финансовым активам необходимо для понимания того, как осуществляется управление риском ликвидности в Компании, поскольку оно происходит на основе анализа финансовых активов и обязательств на нетто-основе.

| | До востре- бования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|---|----------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|------------|
| Активы | | | | | | |
| Займы выданные, включая проценты к получению | - | - | 2 060 402 | 1 223 515 | 11 842 078 | 15 125 996 |
| Дебиторская задолженность | 218 | - | - | - | - | 218 |
| Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов | 218 | - | 2 060 402 | 1 223 515 | 11 842 078 | 15 126 214 |

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

| | До востребования и в срок менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 12 месяцев до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|--|-------------------|--------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| Активы | | | | | | |
| Займы выданные, включая проценты к получению | - | 307 398 | - | 1 828 856 | 12 517 877 | 14 654 131 |
| Дебиторская задолженность | 409 | - | - | - | - | 409 |
| Итого будущие платежи, включая будущие выплаты основной суммы и процентов | 409 | 307 398 | - | 1 828 856 | 12 517 877 | 14 654 540 |

Валютный риск. Компания в основном осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 у Компании отсутствовали активы и обязательства в иностранной валюте, и, соответственно, Компания не подвержена валютному риску.

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

15. Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей финансовой отчетности, связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Структура владения на 31 декабря 2018 года

| Акционеры / %% | ИНВЕСТМЕНТ КОНСТРАКШН ТЕКНОЛОДЖИ (ИСТ) ГРУПП ЛТД | ООО «Бизнес- Консалтинг» | ООО "БКЗ- Финанс" | ООО "ТМ- энерго финанс" | ООО "ПСК" |
|---|--|-----------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------|
| ICT Holding LTD | 100% | | | | |
| ИНВЕСТМЕНТ КОНСТРАКШН ТЕКНОЛОДЖИ (ИСТ) ГРУПП ЛТД | | 100% | 100% | 100% | |
| ООО "ТМ-энерго финанс" | | | | | 850000/3992001 |

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

Операции со связанными сторонами.

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

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Долгосрочные займы, предоставленные связанным организациям (Примечание 6) | 3 955 493 | 4 135 995 |
| Начисленные проценты | 301 202 | 24 233 |
| Краткосрочные займы, предоставленные связанным организациям (Примечание 6) | 2 060 402 | - |

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

| | За год, закончившийся | |
|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Начисленные проценты | 276 969 | 398 725 |

Ниже указано движение денежных средств по операциям со связанными сторонами.

| | За год, закончившийся | |
|--|-----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Получение процентов | - | 382 110 |
| Поступления от погашения займов (Примечание 6) | 320 100 | 4 308 507 |
| Выдача займов (Примечание 6) | (2 200 000) | (4 225 000) |
| Внесение вклада в имущество (Примечание 9) | 2 200 000 | - |

Оферентом по облигационному займу, раскрытому 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 года, представлено следующим образом:

| | За год, закончившийся | |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 31 декабря 2018 тыс. руб. | 31 декабря 2017 тыс. руб. |
| Краткосрочные вознаграждения | 516 | 503 |
| Итого | 516 | 503 |


16. События после отчетной даты.

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



Михайлов В.С.
Генеральный директор
ООО «ТМ-энерго финанс»

29 апреля 2019 г.



Головина А.В.
Главный бухгалтер
ООО «ТМ-энерго финанс»

Пронумеровано, прошито
25 (двадцать пять) листов

[Signature]
М. С. Абдуева
архив 2019 г.

