

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой финансовой отчетности

АО Управление отходами-НН
за 2018 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам, Руководству Акционерного общества «Управление отходами - НН»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Управление отходами-НН», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты 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 консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе 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 консолидированной 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.

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения

финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Раздел «Финансовые результаты»

Согласно отчета о финансовых результатах чистый убыток общества составил 203 147 тысяч рублей. С учетом влияния прочего совокупного дохода от переоценки общий совокупный доход составил 14 302 тысяч рублей.

Планы руководства общества по достижению прибыльности и достаточность источников финансирования, наряду с прочими факторами, влияют на способность Группы выполнять свои обязательства. Поэтому мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита.

В рамках нашего аудита мы выполнили следующие процедуры:

- Мы проанализировали бюджет движения денежных средств общества, включая предпосылки руководства о времени поступления денежных средств, на период 12 месяцев на 31 декабря 2018 г. Мы сравнили запланированные денежные поступления с имеющимися данными по оплате.

- Мы уделили особое внимание источникам финансирования деятельности общества на период 12 месяцев на 31 декабря 2018 г., включая неиспользованные суммы по заемным обязательствам, сроки и условия их погашения.

Раздел «Добавочный капитал»

Вопрос переоценки был одним из наиболее существенных для нашего аудита в силу того, что величина объектов, подлежащих переоценки, составляет существенную долю в активах общества, а также в силу того, что процесс оценки руководством справедливой стоимости является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях и методах, базирующихся на сравнительном и доходном подходах, и выполняется с привлечением внешнего независимого оценщика.

В рамках проведения аудиторских процедур мы проанализировали отчет внешнего независимого оценщика об определении справедливой стоимости объектов, подлежащих переоценки. Провели проверку расчетной величины добавочного капитала за отчетный период.

Раздел «Долгосрочные обязательства»

Данный раздел является ключевым, поскольку является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенной величиной остатков и существенно влияющим на расходы компании.

В рамках нашего аудита мы выполнили следующие процедуры:

- Мы изучили условия полученных заемных обязательств, включая сроки возврата, порядок расчетов расходов в рамках имеющейся документации;
- Мы провели арифметическую проверку расчета процентных обязательств за период, подлежащий аудиту;
- Мы сравнили данные расчетов и учетных данных на соответствие, а также провели проверку на раскрытие в отчетности.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода,

обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная 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 консолидированной 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 выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
 - е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

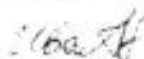
Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые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

Мы также предоставляем руководству 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 руководства аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной 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.

**Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение**



Иванова Анна Владимировна

Аудиторская организация:

ООО «Аудит и право»,
ОГРН 1025202392236
603093, г. Н.Новгород, ул. Печерский съезд, 38А
СРО "Аудиторская Ассоциация Содружество"
ОРНЗ 11206018732

« 30 » _____ апреля _____ 2019 года

Аудируемое лицо:

АО «УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ-НН»
ОГРН: 1105260006301
ИНН/КПП: 5260278039 / 526001001
Адрес: 603109, Нижегородская область, город Нижний Новгород, Суетинская улица, 1
А, 410

Утверждено

Генеральный директор
АО «Управление отходами-НН»
Гаврилова Н.А.

Акционерное Общество

«Управление отходами – Нижний Новгород»

*Финансовая отчетность по международным стандартам
за период с 1 января по 31 декабря 2018 года*

Содержание

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года	3
Отчет о совокупном доходе за период с 1 января по 31 декабря 2018 года	4
Отчет об изменениях в капитале за период с 1 января по 31 декабря 2018 года	5
Отчет о движении денежных средств за период с 1 января по 31 декабря 2018 года	6
Примечания к финансовой отчетности	8
Введение	8
Основы представления информации	10
Основные положения учетной политики	11
Расшифровка отдельных показателей финансовой отчетности	19
1. Доход от реализации	19
2. Себестоимость продаж	19
3. Общие и административные расходы	20
4. Прочие доходы и расходы	20
5. Расходы по налогу на прибыль	20
6. Денежные средства и их эквиваленты	20
7. Счета к получению	20
8. Дебиторская задолженность по налогам	21
9. Товарно-материальные запасы	21
10. Расходы, оплаченные авансом	21
11. Чистая стоимость основных средств	21
12. Чистая стоимость нематериальных активов	24
13. Прочие долгосрочные активы	24
14. Счета к оплате	24
15. Налоги к оплате	24
16. Авансы полученные	24
17. Начисленные обязательства	25
18. Долгосрочные обязательства	26
19. Долгосрочные отсроченные счета к оплате	26
20. Уставный капитал	26
21. Операции со связанными сторонами	26
22. Прибыль на акцию	26
23. Условные обязательства	27
24. Управление рисками	35
25. События после отчетной даты	35

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Акционерное общество «Управление отходами - НН»

на 31 декабря 2018 года

Вид деятельности: Деятельность по управлению отходами производства и потребления
 Адрес: 603109, г.Н.Новгород, ул. Суетинская, д 1А, офис 410

Единица измерения: тыс.руб.

<u>АКТИВЫ</u>	на 31.12.2018	на 31.12.2017г.
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	31 676	6 561
Краткосрочная дебиторская задолженность	94 844	84 541
Товарно-материальные запасы	9 535	6 137
Расходы, оплаченные авансом	6 817	2 488
Прочие оборотные активы	4 591	1 924
Итого текущие активы	147 463	101 651
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		
Чистая стоимость основных средств	33 386	60 026
Чистая стоимость нематериальных активов	1 436 157	1 433 597
Прочие внеоборотные активы	63 242	50 168
Итого долгосрочные активы	1 532 785	1 543 791
ИТОГО АКТИВЫ	1 680 248	1 645 442
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Счета к оплате	7 064	6 421
Налоги к оплате	17 810	13 359
Авансы полученные	1 849	917
Текущие обязательства прочие	28 735	13 980
Итого текущие обязательства	55 458	34 676
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные обязательства	1 135 000	1 135 277
Итого долгосрочные обязательства	1 135 000	1 135 277
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 190 458	1 169 953
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Уставный капитал	2 000	2 000
Резерв переоценки	976 029	758 580
Нераспределенная прибыль прошлых лет	(285 091)	(184 763)
Нераспределенная прибыль отчетного периода	(203 147)	(100 328)
Итого собственный капитал	489 791	475 489
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	1 680 248	1 645 442

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

Акционерное общество «Управление отходами - НН»

ЗА ПЕРИОД С 01 ЯНВАРЯ 2018 г. ПО 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

Вид деятельности: Деятельность по управлению отходами производства и потребления

Адрес: 603109, г.Н.Новгород, ул. Суевинская, д.1А, офис 410

Единица измерения: тыс.руб.

	2 018	2 017
Доход от реализации	367 930	306 109
Себестоимость продаж	(449 559)	(332 657)
Валовая прибыль	(81 629)	(26 548)
Общие и административные расходы	(31 776)	(25 615)
Прибыль от операционной деятельности	(113 405)	(52 164)
Расходы на выплату процентов	(62 692)	(88 137)
Прочие доходы и расходы	(40 124)	(31 646)
Прибыль до налогообложения	(216 221)	(108 654)
Налог на прибыль - текущая часть	-	-
Изменение временных разниц по налогу на прибыль	13 074	8 326
Чистая прибыль	(203 147)	(100 328)
Доля меньшинства	-	-
Прочий совокупный доход / расход	217 449	238 650
ИТОГО общий совокупный доход за период	14 302	138 322

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА

Акционерное общество «Управление отходами - НН»

ЗА ПЕРИОД С 01 ЯНВАРЯ 2018 г. ПО 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

Вид деятельности: Деятельность по управлению отходами производства и потребления

Адрес: 603109, г.Н.Новгород, ул. Суевинская, д.1А, офис 410

Единица измерения: тыс.руб.

Наименование показателей	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки внеоборотных активов	Итого
Баланс на 31.12.2017	2 000	-285 091	758 580	475 489
Чистая прибыль отчетного периода		-203 147		-203 147
Изменение за счет результата о прочих совокупных операций			217 449	217 449
Баланс на 31.12.2018	2 000	-488 238	976 029	489 791

11

АО «Управление отходами – НН»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Акционерное общество «Управление отходами - НН»

ЗА ПЕРИОД С 01 ЯНВАРЯ 2018 г. ПО 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

Вид деятельности: Деятельность по управлению отходами производств и потребления

Адрес: 603109, г.Н.Новгород, ул. Суеминская, д.1А, офис 410

Единица измерения: тыс.руб.

Показатели	2018	2017
Поступления, полученные от основной деятельности	380 807	357 223
Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(125 417)	(97 904)
Денежные средства, израсходованные на оплату труда работников	(96 377)	(78 067)
Уплаченные проценты по займам	(62 559)	(91 376)
Прочие платежи	(59 831)	(56 263)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	36 623	33 613
Инвестиционная деятельность		
От возврата предоставленных займов	4 700	
Дивиденды, проценты по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в др. организациях		3 054
Приобретение, создание ОС и НМА	(15 854)	(27 292)
Приобретение долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам, приобретением долей, прочие выплаты		-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(11 154)	(24 228)

Финансовая деятельность

Поступление займов, поступления от выпуска облигаций		
Погашение займов, облигаций	(354)	(50 408)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(354)	(50 408)
Чистый денежный поток	25 115	(41 023)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6561	47 584
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	31676	6 561

Примечания к финансовой отчетности

Введение

Общие сведения об организации

Закрытое Акционерное Общество «Управление отходами – НН» зарегистрировано 13.05.2010г., является коммерческой организацией.

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1105260006301

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ИФНС по Нижегородскому району г.Н.Новгорода

Место нахождения организации: 603109, г.Н.Новгород, ул. Суевинская, д.1А, офис 410

Номер телефона: +7 (831) 288-88-77

Номер факса: +7 (831) 288-88-77

Адрес электронной почты: info@uonp.ru

Организация создана с целью извлечения прибыли путем осуществления различных видов деятельности в соответствии с учредительными документами Общества и действующим законодательством Российской Федерации.

В отчетный период организация эксплуатирует современные мусоросортировочные комплексы (МСК) с полигонами ТБО в рамках заключенных концессионных соглашений с Правительством Нижегородской области в Городецком и Балахнинском районах. На конец отчетного периода объекты созданы и введены в эксплуатацию.

Общество не имеет дочерних и зависимых обществ.

Строительство объектов осуществлялось как с привлечением внешних источников финансирования, так и за счет собственных средств. Инвестиции осуществлены путем выпуска облигаций.

Основными направлениями деятельности организации являются:

- деятельность по сбору, транспортировке, обработке и захоронению отходов;
- деятельность регионального оператора по обращению с отходами: зона 2 – Балахнинский кластер, зона 4 – Городецкий кластер в соответствии с территориальной схемой по обращению с ТКО по Нижегородской области
- разработка и активное участие в реализации коммерческих и некоммерческих экологических программ регионов и предприятий.

Среднесписочная численность персонала АО «Управление отходами НН» по состоянию на 31.12.2018 года составляет 193..... человек.

Органы управления Общества

В соответствии уставом общества органами управления являются:

- Общее собрание акционеров;

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2018 года Страница 8 из 35

- Совет директоров;
- Генеральный директор - единоличный исполнительный орган;

Единоличный исполнительный орган эмитента – Генеральный директор

Фамилия, имя, отчество
Гаврилова Надежда Александровна

Сведения об участниках Общества

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года участники (акционеры) Общества представлены следующим образом:

Наименование	Доля участия, %	
	на 31.12.2018	на 31.12.2017
Акционерное общество "Управление отходами"	70	70
Общество с ограниченной ответственностью «Промресурс-НН»	30	30

Сведения о Совете директоров:

ФИО	Год рождения
Сизов Юрий Сергеевич (председатель)	1960
Карякина Ирина Юрьевна	1965
Никитин Сергей Александрович	1968
Гаврилова Надежда Александровна	1969
Соколова Лина Александровна	1974
Марченко Ирина Александровна	1980
Феодосиади Константин Константинович	1975

Расшифровки отдельных показателей финансовой отчетности Общества.

Планы будущей деятельности организации

С 01.01.2019 года Общество начало осуществление деятельности регионального оператора по обращению с ТКО в рамках соглашения с Министерством экологии и природных ресурсов Нижегородской области.

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2018 года

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции организаций, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство Общества считает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Общества в сложившихся условиях.

Основы представления информации*Основные принципы представления информации*

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Организация АО «Управление отходами – НН» ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Положениями по бухгалтерскому учету Российской Федерации (РСБУ).

Прилагаемые финансовые отчеты составлены на основе учетных записей, соответствующих Нормативным положениям РФ, которые были скорректированы для приведения их в соответствие с МСФО, за исключением случаев, указанных ниже.

Финансовая отчетность не была скорректирована на изменение общей покупательной способности рубля. Согласно требованиям МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» такие корректировки необходимо производить лишь тогда, когда организация работает в условиях гиперинфляционной экономики. Считается, что инфляция переходит в стадию гиперинфляции, когда совокупный рост инфляции приближается к 100% за 3-х летний период. Согласно данным Госкомстата РФ индексы потребительских цен составили:

2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018
106,10%	106,60%	106,50%	111,40%	112,90%	105,40%	103,7%	102,52%

ИПЦ (2010, 2011, 2012) = $1,078 * 1,061 * 1,066 = 1,219$ (цены выросли на 21,9%)

ИПЦ (2011, 2012, 2013) = $1,061 * 1,066 * 1,065 = 1,205$ (цены выросли на 20,5%)

ИПЦ (2012, 2013, 2014) = $1,066 * 1,065 * 1,114 = 1,205$ (цены выросли на 26,5%)

ИПЦ (2013, 2014, 2015) = $1,065 * 1,114 * 1,129 = 1,339$ (цены выросли на 33,9%)

ИПЦ (2014, 2015, 2016) = $1,114 * 1,129 * 1,025 = 1,289$ (цены выросли на 28,9%)

ИПЦ (2015, 2016, 2017) = $1,129 * 1,054 * 1,025 = 1,219$ (цены выросли на 21,9%)

ИПЦ (2016, 2017, 2018) = $1,054 * 1,025 * 1,043 = 1,127$ (цены выросли на 12,7%)

Таким образом, Россия не относится к числу стран с гиперинфляционной экономикой.

Сведения о прошлой деятельности организации и/или данные для сопоставления показателей разных периодов не были представлены в том случае, когда подобная информация отсутствовала.

Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальной валютой России является рубль, который является функциональной валютой Общества и валютой, используемой при составлении отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в рублях, округлена до тысяч рублей, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Общество не могло продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Принцип начисления

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Общества, но оказывающих влияние на их финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности.

Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Общества. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

Основные положения учетной политики

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация НМА начисляется с месяца, следующего за месяцем принятия к учету НМА. Амортизация НМА рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 20 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Объекты, создаваемые в рамках Концессионных соглашений

При признании в учете объектов, создаваемых в рамках Концессионных соглашений, руководство организации исходило из следующего:

В качестве актива во время строительства или модернизации объекта Концессионного соглашения (инфраструктуры по МСФО) Концессионер (оператор) признает по справедливой стоимости полученную или подлежащую к получению компенсацию за свои услуги.

В случае строительства или модернизации инфраструктуры МСФО (п.15 IFRIC №12) выделяет два вида вознаграждения по Концессионному соглашению (КС):

- а) права на финансовый актив и (или)
- б) права на нематериальный актив.

Согласно п.17 IFRIC №12 Концессионер (оператор) должен признать нематериальный актив в той степени, в которой он получает право (лицензию) взимать плату с пользователей общественных услуг. Право взимать плату с пользователей общественных услуг не является безусловным правом на получение денежных средств, потому что суммы зависят от степени, в которой общественность пользуется услугами.

По заключенным организацией КС (п.1.1 КС №3-П, №192-П) «...Концедент обязуется предоставить Концессионеру на срок, установленный КС, права владения и пользования объектом КС...»

Руководствуясь выше приведенными утверждениями объекты, создаваемые в рамках заключенных КС, признаются в учете организации в составе нематериальных активов.

По всем имеющимся характеристикам данные НМА относятся к группе нематериальных активов, созданных самой организацией.

Оборудование, приобретенное в соответствии с КС для оснащения объектов, создаваемых в рамках КС, также признается организацией как самостоятельно созданные НМА.

Данные нематериальные активы, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

На конец отчетного периода компания проводит переоценку объектов по справедливой стоимости. В группу объектов, подлежащих переоценке входят права концессионных соглашений.

В соответствии с намерениями руководства в себестоимость самостоятельно созданного НМА включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства, и подготовки этого актива к использованию. И даже торговые, административные и прочие общие накладные расходы, если они могут быть отнесены непосредственно на подготовку актива к использованию.

Затраты по займам, относящиеся к КС, капитализируются как часть себестоимости НМА во время строительной фазы соглашения, т.к. существует вероятность получения организацией связанных с ними будущих экономических выгод, и т.к. такие затраты можно достоверно оценить.

При этом капитализируемая сумма затрат по займам определяется как сумма фактических затрат, понесенных по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Амортизация данных НМА начисляется с месяца, следующего за месяцем ввода их в эксплуатацию. Амортизация НМА рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

При возможных ограничениях по использованию НМА и, учитывая положение п.94 МСФО (IAS 38) о том, что срок полезного использования нематериального актива, возникающего из договорных или иных юридических прав, не должен превышать срок действия этих прав, но может быть короче в зависимости от периода, на протяжении которого предприятие предполагает использовать данный актив, для введенных в эксплуатацию НМА используются факторы ограничения.

Организация не реже, чем 1 раз в год, проводит проверку на обесценение балансовой стоимости нематериальных активов, в т.ч. и тех, которые еще не имеются в наличии для использования, изменения договорных обязательства использования объектов.

Убытки от обесценения НМА признаются в прибылях и убытках.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности организации по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация основных средств начисляется с момента, когда организация начинает получать экономические выгоды от использования объекта основного средства. Амортизация начисляется с месяца, следующего за месяцем ввода в эксплуатацию ОС. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования. Организация установила следующие сроки экономически полезного использования основных средств:

Принятые сроки полезного использования по классам основных средств	
Класс основных средств	Период полезного использования, лет
Здания, сооружения	10-50
Электронно-вычислительная техника	2-8
Транспортные средства	3-15
Хозяйственный инвентарь (мебель, бытовые приборы)	3-7
Оргтехника	2-5
Прочие	2-7

На объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. Расходы на обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты организации в периоде их возникновения. Капитальный ремонт включает все расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта.

Затраты на выплату процентов по займам, полученным на финансирование строительства объектов основных средств, капитализируются как часть стоимости этого объекта в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта к эксплуатации.

Товарно-материальные запасы (ТМЗ)

Товарно-материальные запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости их приобретения. Отпуск ТМЗ в производство осуществляется по средневзвешенной стоимости.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в бухгалтерском балансе организации, когда организация становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовые инструменты организация относит к одной из 4 категорий:

- 1) Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка
- 2) Инвестиции, удерживаемые до погашения
- 3) Займы и дебиторская задолженность
- 4) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой

стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки.

Любой финансовый инструмент организация может признать по справедливой стоимости:

- в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией организации, т.е. прописав в учетной политике, что подобная группа финансовых обязательств оценивается по справедливой стоимости.

- если такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов.

Расходы по данным финансовым инструментам признаются в прибылях и убытках.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также, если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков

Задолженность покупателей и заказчиков отражается по номинальной стоимости и уменьшается на сумму соответствующего резерва по сомнительным долгам. Сумма сомнительных долгов дебиторов оценивается руководством организации на основе периодического анализа всех долгов дебиторов, остающихся не погашенными.

Затраты по займам

Затраты по займам признаются расходами того периода, в котором они произведены, за исключением той их части, которая капитализируется в соответствии с правилами МСФО 23.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются путем включения в стоимость этого актива. Величина затрат по займам, разрешенная для капитализации, определяется в соответствии с правилами МСФО 23. Такие затраты по займам капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод и если при этом затраты могут быть надежно измерены. Прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в период их возникновения.

Капитализируемая сумма затрат по займам определяется как сумма фактических затрат, понесенных по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на расчетных счетах организации, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой вклады до востребования, краткосрочные (со сроком погашения не более 3-х месяцев с даты приобретения), высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Авансы полученные и предоплата

Денежные средства, полученные как предоплата за товары и услуги, отражаются на счете авансы полученные, до момента выполнения обязательства перед покупателем или заказчиком.

Признание доходов

Порядок учета дохода, возникающего от определенных видов операций и событий, осуществляется в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Выручка признается тогда, когда существует вероятность того, что Общество сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма выручки может быть достоверно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок и прочих налогов или пошлин с продажи.

Компания не признает доходы в период строительства объектов концессионных соглашений до момента пока не будет исполнено обязательство по строительству объектов и объект не будет передан под контроль Концедента.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Налог на прибыль

Организация составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период в рублях на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущий налог на прибыль и изменения в отложенном налогообложении.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды с применением ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых оценок в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, если только оно не возникает в результате первоначального признания:

- гудвила либо
- актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на облагаемую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается по всем вычитаемым временным разницам в той степени, в которой существует высокая вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, если только она не возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на облагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в какой более не является вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одному и тому же Банку-налогоплательщику и налоговому органу.

Резервы

Резервы предстоящих расходов и платежей признаются в тех случаях, когда организация имеет текущие юридические или традиционные обязательства, возникшие в результате прошлых событий. Велика вероятность того, что для урегулирования этих обязательств потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и можно будет сделать надежную оценку суммы этих обязательств.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства организации взаимозачитываются и отражаются в балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Неденежные операции

Активы, полученные в результате проведения неденежных операций, оцениваются по справедливой стоимости активов предоставленных к обмену или полученных в результате обмена, исходя из того, стоимость каких из них может быть более точно определена.

Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств составляется с использованием прямого метода на основе учетных записей организации. Денежные потоки классифицируются по видам деятельности (операционная, инвестиционная и финансовая) и по статьям движения денежных средств (оплата поставщикам, выплата зарплаты, погашение займа и т.д.).

Движение денежных средств в связи со строительством объектов в рамках Концессионных соглашений (оплата материалов, услуг по строительству, выплата заработной платы сотрудникам, поступления от покупателей и заказчиков и пр.) до момента ввода объектов в эксплуатацию относится к инвестиционной деятельности организации. Проценты, уплаченные организацией за пользование заемными средствами, отражаются также в разделе инвестиционной деятельности организации.

После ввода объектов, созданных в рамках Концессионных соглашений, в эксплуатацию все платежи относятся к операционной деятельности.

К инвестиционной деятельности организации также относятся приобретение и выбытие долгосрочных активов и других финансовых вложений, которые не являются эквивалентами денежных средств и которые не связаны напрямую со строительством объектов в рамках Концессионных соглашений.

В разделе финансовая деятельность организации отражаются изменения в величине и составе собственного капитала и заемных средств компании. Т.е. к движению денежных средств по финансовой деятельности относятся: денежные вклады собственников (участников), сумма займа, полученная организацией, и возврат этого займа.

Условные активы и обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

Операции со связанными сторонами

Для целей данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны включают в себя участников Общества, а также членов органов управления Общества. Характер операций со связанными сторонами раскрыт в Примечании 23 Расшифровки отдельных показателей финансовой отчетности Общества.

Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Общества на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, не отражаются в финансовой отчетности Общества.

Расшифровка отдельных показателей финансовой отчетности

1. Доход от реализации

Структура доходов организации:

В отчетном периоде общество осуществляло операционную деятельность по сбору, транспортировке, размещению, захоронению отходов. Доходы в отчете о финансовых результатах полностью сформированы от данного вида деятельности и составляют 367 930 тыс.руб.

2. Себестоимость продаж

Основные расходы, понесенные организацией были связаны деятельностью по сбору, использованию, обезвреживанию, транспортировке, размещению отходов.

Наименование статей себестоимости продаж	Сумма, тыс. руб.
Амортизация основных средств и нематериальных активов	239 462
Заработная плата и отчисления, связанные с оплатой труда	58 505
Страховые взносы на заработную плату	17 578
Материальные расходы	68 906
Услуги сторонних организаций, прочие расходы	65 108
Итого	449 559

3. Общие и административные расходы

Административные расходы в текущем периоде не капитализировались в связи с началом операционной деятельности.

Наименование статей себестоимости продаж	Сумма, тыс. руб.
Заработная плата и отчисления, связанные с оплатой труда	17 560
Страховые взносы на заработную плату	4 610
Материальные расходы	123
Услуги сторонних организаций	9 483
Итого	31 776

4. Прочие доходы и расходы. Проценты к уплате.

Основные существенные доходы в 2018 г.

- ...1789,00 тыс. руб. (доходы от размещения денежных средств на депозиты)

Основные существенные расходы в 2016 г.

- ...62 692,00 тыс. руб. (проценты по облигационным займам)

5. Расходы по налогу на прибыль

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ привели к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговые последствия движения временных разниц отражаются по текущей ставке налога на прибыль, которая составляет 20%.

Расхождения возникли в результате различий в оценке первоначальной стоимости объектов НМА и Основных средств, а также признании убытков от текущей деятельности.

6. Денежные средства и их эквиваленты

На 31.12.2018 и 31.12.2017 денежные средства и их эквиваленты составили:

Показатели	Сумма, тыс.руб.	
	на 31.12.2018	на 31.12.2017
Расчетный счет в национальной валюте, наличные средства	3 176	1 561
Денежные средства на специальных счетах в банках	28 500	5 000
Итого	31 676	6 561

7. Счета к получению

На 31.12.2018 счета к получению включают дебиторскую задолженность покупателей по основной операционной деятельности. Задолженность покупателей составляет 93 597 тысяч рублей. И прочая задолженность по расчетам – 1 247 тыс.рублей.

8. Дебиторская задолженность по налогам

На 31.12.2018г. переплаты не имеется.

9. Товарно-материальные запасы

На 31.12.2018 товарно-материальные запасы состоят из прочих материалов, используемых в операционной деятельности. Стоимость материально-производственных запасов составляет 9 535 тыс.рублей.

Неликвидных товарно-материальных запасов в организации нет.

10. Расходы, оплаченные авансом

На 31.12.2018г. расходы, оплаченные авансом составили 6 817 тыс. руб. Основная сумма долга представляет собой оплаченные авансом услуги.

11. Чистая стоимость основных средств

В составе основных средств общества входят:

- машины и оборудование;
- офисное оборудование

По состоянию на 31.12.2018г. в организации отсутствуют неиспользуемые основные средства.

В составе основных средств включены незаконченные строительством объекты в сумме 13 951 тыс.рублей.

12. Чистая стоимость нематериальных активов

На 31.12.2018г. чистая стоимость НМА представлена:

- объектами построенными в рамках концессионного соглашения

Договоров, заключенных на приобретение нематериальных активов или на их разработку, не нашедших отражения в финансовой отчетности, нет.

Обществом проведена переоценка по группам НМА, закрепленных учетной политикой. Справедливая стоимость объектов определена с привлечением оценочной компании.

В 2018 году произведена переоценка по следующим правам концессионных соглашений

Права	Остаточная до переоценки	Рыночная по оценке на 31.12.2018	Тыс.рублей	
			Добавочный капитал в 2018г.	
Права использования Концессионное соглашение № 3-П от 19.01.2011 № 192-П от 14.12.2012.....	1 218 708	1 436 157	217 449	

В составе нематериальных активов отражены следующие, действующие в отчетном периоде концессионные соглашения:

1. **Концедент:** Нижегородская область (в лице Правительства Нижегородской области)

Концессионное соглашение (КС): № 3-П от 19.01.2011

Регион действия: территория Городецкого района Нижегородской области.

Предмет соглашения: создание и эксплуатация мусоросортировочного комплекса с межмуниципальным полигоном для размещения непригодных к переработке твердых бытовых отходов (ТБО) на территории Городецкого района Нижегородской области.

Виды объектов капитального характера:

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2018 года

- Межмуниципальный полигон твердых бытовых отходов,
- Мусоросортировочный комплекс.

Существенные условия соглашения:

Период действия:

Дата заключения – 19.01.2011

Срок действия: 25 лет с момента заключения КС.

Экономические договоренности:

Концессионер обязуется:

- за свой счет создать имущество (объекты КС), описанное в КС, право собственности на которое будет принадлежать Концеденту;
- осуществлять сортировку, размещение отходов с использованием объектов КС;
- осуществлять продажу товаров, выполнение работ и оказание услуг, возникающих в результате эксплуатации объектов КС;
- предоставлять социально-бытовые услуги с использованием объектов КС.

Концедент обязуется:

- предоставить Концессионеру на срок, установленный в КС, права владения и пользования объектами КС для осуществления указанной деятельности.

Права Концессионера:

- право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

Концессионер может:

- привлекать к выполнению работ по созданию объектов КС третьих лиц, за действия которых он отвечает, как за свои собственные;
- с согласия Концедента передавать объекты КС в пользование третьим лицам на срок, не превышающий срока действия КС, при условии соблюдения Концессионером обязательств, предусмотренных в КС;
- реализовывать вторичное сырье, получаемое в ходе эксплуатации объектов КС.

Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС.

Условия досрочного расторжения:

Условия расторжения по инициативе Концедента:

1. нарушение установленных в КС сроков создания объектов КС.
2. использование (эксплуатация) объектов КС в целях, не установленных в КС.
3. нарушение установленного в КС порядка распоряжения объектами КС, порядка использования (эксплуатации) объектов КС.
4. прекращение или приостановление Концессионером деятельности, предусмотренной в КС, без согласия Концедента.
5. неисполнение или ненадлежащее исполнение Концессионером обязательств по предоставлению потребителям услуг по утилизации отходов в том числе несоответствие их качества требованиям, установленным законодательством и КС.

Условия расторжения по инициативе Концессионера:

1. невыполнение в срок обязанности Концедента по передаче Концессионеру объекта КС.

Возможность продления соглашения: нет.

Дополнительные соглашения в отчетном периоде: нет.

Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения: 176 млн рублей.

2. Концедент: Нижегородская область (в лице Правительства Нижегородской области)

Концессионное соглашение (КС): № 192-П от 14.12.2012

Регион действия: территория Балахнинского района Нижегородской области.

Предмет соглашения: создание и эксплуатация межмуниципального полигона для размещения непригодных к переработке твердых бытовых отходов (ТБО) на территории Балахнинского района Нижегородской области.

Виды объектов капитального характера:

- Межмуниципальный полигон твердых бытовых отходов.

Существенные условия соглашения:

Период действия:

Дата заключения – 14.12.2012

Срок действия: 25 лет с момента заключения КС.

Экономические договоренности:

Концессионер обязуется:

- за свой счет создать имущество (объекты КС), описанное в КС, право собственности на которое будет принадлежать Концеденту;
- осуществлять перегрузку, сортировку, переработку и утилизацию (захоронение) твердых бытовых отходов с использованием объектов КС;
- осуществлять продажу товаров, выполнение работ и оказание услуг, возникающих в результате эксплуатации объектов КС.

Концедент обязуется:

- предоставить Концессионеру на срок, установленный в КС, права владения и пользования объектами КС для осуществления указанной деятельности.

Права Концессионера:

- право владения и пользования объектом концессионного соглашения.

Концессионер может:

- привлекать к выполнению работ по созданию объектов КС третьих лиц, за действия которых он отвечает, как за свои собственные;
- с согласия Концедента передавать объекты КС в пользование третьим лицам на срок, не превышающий срока действия КС, при условии соблюдения Концессионером обязательств, предусмотренных в КС.

Концедент и Концессионер по окончании срока действия соглашения:

По окончании срока действия КС Концессионер обязан передать Концеденту, а Концедент обязан принять объекты КС в сроки, указанные в КС.

Условия досрочного расторжения:

Условия расторжения по инициативе Концедента:

Финансовая отчетность по МСФО за период с 1 января по 31 декабря 2018 года

1. нарушение установленных в КС сроков создания объектов КС.
2. использование (эксплуатация) объектов КС в целях, не установленных в КС.
3. нарушение установленного КС порядка распоряжения объектами КС, порядка использования (эксплуатации) объектов КС.
4. прекращение или приостановление Концессионером деятельности, предусмотренной в КС, без согласия Концедента.
5. неисполнение или ненадлежащее исполнение Концессионером обязательств по предоставлению гражданам и другим потребителям товаров, работ и услуг.

Условия расторжения по инициативе Концессионера:

1. невыполнение в срок обязанности Концедента по передаче Концессионеру объекта КС.

Возможность продления соглашения: нет.

Дополнительные соглашения в отчетном периоде: нет.

Основные доходы, полученные в отчетном периоде от использования объектов концессионного соглашения: 191 млн рублей.

13. Прочие долгосрочные активы

На 31.12.2018 года прочие долгосрочные активы включают в себя отложенные налоговые активы, предстоящие выплаты налога на прибыль в последующие годы.

14. Счета к оплате

На 31.12.2018 счета к оплате включают счета к оплате за выполненные работы, услуги и ТМЦ на общую сумму 7 064 тыс. рублей.

15. Налоги к оплате

На 31.12.2018 и 31.12.2017 текущие обязательства по налогам к оплате включают следующие позиции:

Показатели	Сумма, тыс.руб.	
	На 31.12.2018	на 31.12.2017
Налог на имущество	4042	1 356
НДС	10 463	9 624
Прочие налоги к оплате	3305	2 379
Итого	17 810	13 359

16. Авансы полученные

На 31.12.2018г. по данной статье отражены авансы покупателей составили 1 849 тыс. руб.

17. Начисленные обязательства

Начисленные обязательства на 31.12.18г. включают в себя обязательства по выплате краткосрочных долговых обязательств в сумме 277 тыс.руб., по оплате процентов по облигационным займам в сумме 2 020 тыс.руб., перед работниками – 3 884 тыс. руб., резервы по выплатам работникам 5288 тыс. руб., прочие обязательства.

18. Долгосрочные обязательства

По состоянию на 31.12.2018г. долгосрочные обязательства включают в себя сумму, полученную по договору облигационного займа:

Облигационный заем ЗАО «Управление отходами-НН» серии 01 на сумму 1 150 000 000,00 рублей.

На 31.12.2018 г. остаток задолженности 1 135 000 000,00 рублей.

Задолженность по процентам 2 020 300,00 рублей.

Текущая ставка купона составляет 6,5% годовых (ИПЦ ноя.18/ноя.17 = 3,5%+3 п.п.).

Заем предоставлен в виде выпуска корпоративных облигаций. Информация по облигационному выпуску приведена в таблице:

№ п/п	Условие	Значение
1	Реквизиты Проспекта ЦБ	ГРН № 4-01-20453-Р от 20.03.2012
2	Регистрирующая организация	ФСФР России
3	Тип облигаций	Корпоративные
4	Название бумаги на ММВБ	УпрОтходНН
5	Код бумаги на ММВБ	RU000AQU59X1
6	Сумма займа	основной выпуск – 1 000 000 000,00 рублей дополнительный выпуск – 150 000 000,00 рублей
7	Номинал облигации	1000,00 рублей (фиксированный)
8	Количество облигаций	основной выпуск – 1 000 000 шт. дополнительный выпуск – 150 000 шт.
9	Дата завершения размещения	27.06.2012
10	Срок займа	3640 дней [10 лет]
11	Количество облигаций в обращении на 31.12.2018	1 135 000 шт.
12	Дата возврата	15.06.2022
13	Порядок возврата	В конце срока обращения. Возможно досрочное погашение как по желанию Держателя (при выполнении определенных Проспектом условий), так и по желанию Эмитента облигаций.
14	Условия начисления купонного дохода	Первый купон = 11% годовых. Ставка 2...18-го купона (в процентах годовых) определяется по формуле: (ИПЦ + 3 п.п.), где ИПЦ – индекс потребительских цен по итогам месяца, предшествующего месяцу выплаты купона, к тому же месяцу предыдущего года + 3 процентных пункта.
15	Порядок начисления купонного дохода	Ежедневно
16	Порядок выплаты купонного дохода	1-й купон – 25.12.2013 (546-й день), далее 2...18-й купоны через каждые 182 дня (в июне и декабре 2014-2022 гг.)

Затраты по данному займу капитализируются в стоимости объектов, создаваемых в рамках Концессионных соглашений, и признаются в учете как сумма фактических затрат, понесенных по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств. По мере ввода в эксплуатацию, проценты включаются в состав прочих расходов.

19. Отложенные налоговые обязательства

Долгосрочные отсроченные счета на начало отчетного периода к оплате включают отсроченные обязательства по выплате налога с прибыли в связи с разной оценкой первоначальной стоимости основных средств и нематериальных активов.

20. Уставный капитал

Организация на 31.12.2018 и 31.12.2017 гг. имеет уставный капитал в размере 2 000 тыс. рублей, состоящий из 2 000 штук акций номиналом 1 тыс. рублей.

Уставный капитал оплачен полностью.

21. Операции со связанными сторонами

Организация проводит операции со связанными сторонами.

В течение отчетного периода управленческому персоналу было начислено в виде заработной платы вознаграждение:

Операции	2018 год (тыс.руб.)
Заработная плата и другие краткосрочные вознаграждения	3018

В 15.08.2016 был предоставлен заем от АО «Управление отходами» на сумму 1000. тыс.рублей. Заем гасится по графику. Срок возврата – 10.08.2019. Начисленные проценты в составе расходов составили 66,6. тыс.руб. Задолженность на конец периода составляет 277,00 тыс.руб.

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	На 31.12.2018 год (тыс.руб.)
Заработная плата и другие краткосрочные вознаграждения	98,00
Заемные обязательства	277

Иные сделки со связанными сторонами в течение 2018г. отсутствовали.

22. Прибыль на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций. У Общества отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

23. Условные обязательства

Налогаобложение

Российское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Общества для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Общества. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Обществу могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 3 года.

Судебные иски

В течение 2017-2018гг. Общество не имело судебных исков и в силу этого в настоящей финансовой отчетности не отражены резервы под выплату по судебным искам.

24. Управление рисками

Политика Общества в области управления рисками:

Развивающиеся рынки, в частности, рынки Российской Федерации характеризуются более высоким уровнем рисков, чем более развитые рынки, включая значительные правовые, экономические и политические риски. Необходимо учитывать, что развивающиеся экономики, такие, как экономика Российской Федерации, подвержены быстрым изменениям, и что приведенная в настоящем документе информация может достаточно быстро устареть.

Основные потенциально-возможные риски изложены ниже, однако в настоящем отчете не могут быть перечислены или оценены все потенциальные риски, в том числе экономические, политические и иные риски, которые присущи любым инвестициям в Российской Федерации.

Сущность политики управления рисками Общества заключается в существовании методологии в части идентификации и оценки рисков, разработке мер реагирования на риски и удержания их в допустимых пределах, осуществлении постоянного мониторинга за динамикой факторов риска, обеспечении эффективности контрольных мер и мероприятий.

Общество не разрабатывало отдельного внутреннего документа, описывающего его политику в области управления рисками, однако органы управления Общества прикладывают максимальные усилия в целях минимизации воздействия факторов риска на текущую и будущую деятельность Общества, адекватно и своевременно реагируя на изменения текущей и прогнозируемой ситуации.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков организация предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния.

Отраслевые риски

1) Внутренние риски:

Организация АО «Управление отходами - НН» осуществляла привлечение финансовых ресурсов на рынке ценных бумаг (в том числе путем выпуска облигаций) для финансирования и реализации социальных инфраструктурных проектов по строительству мусоросортировочных комплексов.

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Общества и его способности исполнять свои обязательства по Облигациям на внутреннем рынке, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российском финансовом рынке;

- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- ухудшение кредитоспособности и платежеспособности Общества;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Способность Общества своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Облигациям в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Общества. Значительное ухудшение финансово-хозяйственных результатов деятельности Общества могут привести к разрыву концессионного соглашения с Нижегородской областью и, как следствие, неспособности выполнить свои обязательства по Облигациям перед инвесторами. Рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала, усиление волатильности на российских рынках, ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Общества и/или сроках таких заимствований.

Организация оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию всей России и отчасти находятся вне контроля Общества.

Ухудшение ситуации в отрасли Организации возможно в случае общего замедления экономического роста страны.

Значительная зависимость таких предприятий, как Общество, от общеэкономической ситуации и бюджетного благополучия в регионах объясняется структурными особенностями производственной сферы данной отрасли, которая предполагает высокий уровень операционного риска. Он связан с необходимостью покрытия высоких постоянных затрат по причине высокой капиталоемкости производства, а значит со значительной зависимостью от уровня продаж от основной деятельности. В рамках названного операционного риска необходимо отметить и составляющую, связанную с определением необходимого уровня производственных мощностей.

2) Внешние риски:

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Общество не считает их существенными для себя в связи с тем, что экспортную деятельность оно не ведет, а доля импорта в поставках Общества будет составлять менее 10%.

В случае возникновения указанных негативных факторов, а также возможных изменений в отрасли, которые могут повлиять на деятельность Общества и исполнение обязательств по Облигациям, Общество предполагает скорректировать свою производственную, а также инвестиционную программу.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Обществом в своей деятельности, а также на продукцию и/или услуги Общества (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам:

1) Внутренний рынок:

Компанией заключены Концессионные соглашения с Нижегородской областью, по которым Компания осуществила работы по созданию и эксплуатации мусоросортировочных комплексов с межмуниципальными полигонами для размещения непригодных к переработке ТКО на территории Городецкого и Балахнинского районов вне зависимости от текущих цен на сырье, материалы и действующие на данный момент расценки на виды работ, поэтому риски, связанные с изменением цен на сырье и услуги, отсутствуют. Влияние указанных рисков на деятельность

Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам оценивается Эмитентом как ничтожное.

2) *Внешний рынок:*

Описание рисков для внешних рынков не приводится, так как Общество не считает их существенными для себя в связи с тем, что экспортную деятельность он не ведет, а доля импорта в поставках Общества будет составлять менее 1%.

Страновые и региональные риски

1) *Страновые риски*

К страновым рискам Общества относятся политические, экономические и социальные риски, присущие Российской Федерации. Данные риски находятся вне контроля Организации. В Российской Федерации в настоящий момент проводятся административные и экономические реформы, направленные на улучшение экономического положения страны, что в свою очередь ведет к улучшению социальной обстановки и политической стабильности.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBB (прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Moody's – Baa1 (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Стабильный»), по версии рейтингового агентства Fitch был присвоен рейтинг BBB (долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте, прогноз «Позитивный»).

По итогам 2018 года российская экономика в целом переживает финансово-экономический кризис, что отразилось на:

- Ликвидности финансовой системы РФ;
- Макроэкономических показателей банковского сектора;
- Текущей структуре активов субъектов банковского сектора;
- В реальном секторе преобладает негативная динамика производственных показателей и темпов розничной торговли на фоне сильного инфляционного давления.

Дальнейшее социально-экономическое развитие Российской Федерации могут осложнять следующие факторы:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- неблагоприятная демографическая ситуация;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- низкая мобильность рабочей силы;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары;
- развитие динамики на товарных рынках, проводимая политика девальвации рубля;
- сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;

Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как прогнозируемую. Существует вероятность изменений ситуации в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества.

2) Региональные риски

В Нижегородской области, в которой Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика, наблюдается удовлетворительная социально-экономическая ситуация. Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую.

Область обладает достаточно развитой железнодорожной, автомобильной и воздушной транспортной системой. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Эмитента и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Отрицательных изменений в экономике России, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента и его деятельность в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется. Безусловно, нельзя исключить возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, связанной с кризисом на мировых финансовых рынках или же резким снижением цен на нефть.

Предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков Эмитентом будет предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы Эмитента, и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Эмитента при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Параметры проводимых мероприятий предпринимаемых Эмитентом при неблагоприятных тенденциях будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Компания не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Компании.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность.

Военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по облигациям и иным ценным бумагам Эмитента. Регионом деятельности Эмитента является Нижегородская область, где риски возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и проведения массовых забастовок оцениваются Эмитентом как незначительные.

Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в Нижегородской области. Географические особенности региона и страны таковы, что они не подвержены стихийным бедствиям (в т.ч. ураганы, наводнения, землетрясения и пр.), обладают развитым транспортным сообщением. Нижегородская область связана автомобильными, железнодорожными и воздушными путями с регионами России, а также мира, что совершенно исключает риск возможного прекращения транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью города.

Нижегородская область относится к экономически и политически стабильным регионам, не граничащим непосредственно с зонами военных конфликтов, а также с регионами, в которых высока опасность введения чрезвычайного положения и забастовок.

В случае если произойдут негативные изменения ситуации в регионе присутствия деятельности Эмитента, которые могут отрицательно сказаться на его деятельности, Эмитент предпримет все необходимые действия для минимизации влияния последствий на хозяйственную деятельность.

Финансовые риски

Финансовые риски, особенно важные для условий России, возникают в сфере отношений Эмитента с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Эмитента, тем больше он зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Компании. Эмитент выделяет незначительный объем собственных средств для создания объектов по Концессионным соглашениям. Для целей реализации данных проектов организовано привлечение финансирования путем выпуска облигационных займов. Таким образом, финансовые риски являются фактором, способным оказать значительное влияние на деятельность Эмитента и на исполнение им обязательств по Облигациям. Однако возможные негативные последствия от действия данных рисков планируется нивелировать структурой выпуска Облигаций.

Риски, связанные с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента, либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Риски, связанные с изменениями валютных курсов.

Общая стратегия АО «Управление отходами - НН» направлена на снижение риска курсовых разниц, связанного с использованием валют, отличных от российского рубля - доллара США и Евро.

Учитывая, что АО «Управление отходами - НН» осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют и не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте, риски, связанные с незначительными

колебаниями валютных курсов, не являются факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании и оцениваются Эмитентом, как минимальные.

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют, прежде всего, на экономику России в целом, а значит, косвенно – и на деятельность самого Эмитента.

АО «Управление отходами – НН» не использует валютные или форвардные контракты.

Риски, связанные с изменениями процентных ставок.

Эмитент не имеет каких-либо существенных активов, приносящих процентный доход, финансовый результат и денежный поток от основной деятельности Компании в целом не зависит от изменений рыночных процентных ставок.

Компания планирует использовать практику привлечения долгосрочных заимствований с российского финансового рынка. Существенное увеличение процентных ставок по кредитам и займам может привести к удорожанию обслуживания долга Компании. В части оптимизации структуры долгового портфеля и снижения затрат на его обслуживание Компания стремится использовать долгосрочные кредиты и займы, вследствие чего указанный риск несколько снижается.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

Эмитент получает доход от реализации производимых товаров, работ и услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам) в валюте Российской Федерации - рублях.

Будущие обязательства АО «Управление отходами – НН» по кредитам и займам будут также выражены в валюте Российской Федерации – рублях.

Экономические риски, связанные с ростом курса валют и инфляцией, оцениваются Эмитентом как существенные.

В отношении колебаний валютного курса можно отметить, что они влияют на экономику России в целом, а значит, косвенно скажутся на деятельности самого Эмитента.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

Эмитент подвержен риску изменения ставок по заимствованию. С ростом ставок по заимствованию увеличиваются выплаты и соответственно снижается прибыль Компании.

В случае существенных неблагоприятных изменений процентных ставок Эмитент будет ориентироваться на привлечение краткосрочных заимствований, инвестиционная и производственная программа Компании может быть пересмотрена.

Подверженность финансового состояния Эмитента изменениям курсов валют в настоящее время отсутствует. В случае негативного влияния изменения валютного курса на финансово-экономическую деятельность в будущем, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам. Критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска.

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рост инфляции в стране может привести к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям Эмитента, что может потребовать от Эмитента увеличения ставок по выпускаемым Облигациям.

Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на реальную доходность по Облигациям Эмитента и их привлекательность для инвесторов, однако данный риск рассматривается как относительно невысокий. Данный риск может быть нивелирован параметрами выпуска данных Облигаций, когда процентная ставка по этим Облигациям будет привязана к уровню инфляции.

Изменение индекса потребительских цен может оказывать определенное влияние на уровень рентабельности АО «Управление отходами - НН» и результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании. Эмитент планирует получение дохода от реализации производимых товаров, работ у услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам). Финансовой моделью предусмотрены объемные и ценовые параметры до полного возврата инвестиций. Поэтому, риски, связанные с инфляцией Эмитент оценивает как умеренные.

Показатели финансовой отчетности общества, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Кредиторская задолженность.

Значительное увеличение ставок заимствования (в результате значительной инфляции в 2014-2017 гг.) и, как следствие, рост затрат на обслуживание заемных средств уже произошли. Вероятность их возникновения в последующие периоды оценивается как средняя.

Характер изменений в отчетности: рост расходов.

В настоящий момент руководство общества не может достоверно оценить влияние на финансовое положение общества дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются и будут в дальнейшем предприниматься все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Эмитента в создавшихся обстоятельствах.

Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), а именно:

Организация осуществляет основную деятельность на территории РФ и не осуществляет экспорта оказываемых услуг. В связи с этим правовые риски, связанные с деятельностью Общества, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Руководство Общества не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном и предшествующие периоды, в будущем возможны споры с контролирующими органами. Правоприменительная практика указывает на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались.

Налоговые проверки могут охватывать период, не превышающий трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. По мнению руководства Общества, по состоянию на 31.12.2018 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно.

1) Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Риски, связанные с изменением валютного законодательства, практически не будут сказываться на деятельности Общества, так как оно не планирует осуществлять свою деятельность за пределами Российской Федерации.

С учетом общей тенденции либерализации законодательного валютного регулирования, изменения в области валютного регулирования не должны повлечь повышения рисков Организации в ее деятельности.

2) Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Общество является налогоплательщиком, осуществляющим уплату федеральных, региональных и местных налогов.

Общие принципы налогообложения в Российской Федерации, на которых базируется вся налоговая система России, установлены частью первой Налогового кодекса Российской Федерации (НК РФ). Часть первая НК РФ определила общие правила, которыми должны руководствоваться субъекты налоговых правоотношений, закрепила за ними права и обязанности, а также процедурные нормы, способствующие соблюдению этих прав и обязанностей.

Одной из особенностей российского законодательства о налогах и сборах является его постоянная изменчивость. Несмотря на заверения Правительства Российской Федерации о стабильности налогового законодательства, законы, вносящие изменения в НК РФ в части изменения порядка исчисления и уплаты конкретных налогов, принимаются ежегодно. Это затрудняет составление средне- и долгосрочных прогнозов деятельности налогоплательщиков.

В случае внесения изменений в действующий порядок и условия налогообложения, Общество намерено планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Определенные риски возникают и по причине несовершенства судебной системы в Российской Федерации и отсутствия единой позиции у различных судебных органов по одним и тем же спорным вопросам налогообложения. Российское право относится к романо-германской (континентальной) системе права, в связи с чем не является прецедентным. Тем не менее, некоторые выводы, содержащиеся в судебных актах, особенно мнения высших судов (Высшего Арбитражного Суда РФ, Верховного Суда РФ, Конституционного Суда РФ), выраженные в информационных письмах, обзорах, постановлениях Пленумов и Президиумов и др., потенциально могут влиять на ход рассмотрения аналогичных дел в других судах.

Несмотря на то, что Общество стремится четко выполнять требования налогового законодательства нельзя исключать рисков предъявления Компании налоговых претензий. Общество, как законопослушный налогоплательщик, в условиях несовершенного и часто меняющегося налогового законодательства прилагает максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, прибегает к защите своих позиций в судах.

3) Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Ввиду того, что Организация осуществляет основную деятельность на территории РФ и не осуществляет экспорта оказываемых услуг и закупок оборудования у иностранных производителей, влияние возможных изменений таможенных правил на деятельность предприятия может считаться несущественным.

Риски, связанные с деятельностью Общества

Риски, свойственные исключительно Обществу, в том числе:

Все риски, известные Обществу, в том числе свойственные исключительно ему, были описаны выше.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество.

По состоянию на дату составления отчета Общество не участвует в судебных разбирательствах.

Риски, связанные с охраной окружающей среды.

Производственная деятельность Общества в процессе выполнения работ в соответствии с концессионными соглашениями будет сопряжена с потенциальной опасностью нанесения ущерба окружающей среде или ее загрязнения. Следствием этого будут являться риски возникновения гражданской ответственности и необходимости проведения работ по устранению такого ущерба. Основными принципами деятельности Компании являются: выполнение требований российского законодательства, международных договоров Российской Федерации, стандартов и правил в области природопользования, охраны окружающей среды и экологической безопасности; постоянное улучшение природоохранной деятельности и управления охраной окружающей среды; снижение негативного воздействия на окружающую среду за счет повышения экологической безопасности дорожно-транспортных объектов, сокращения выбросов, сбросов загрязняющих веществ в окружающую среду и отходов производства.

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Организации.

На дату окончания отчетного периода у Организации отсутствуют дочерние и зависимые общества. Риски неплатежеспособности должника - Общество оценивает вероятность наступления ответственности Общества по указанным основаниям, как низкую.

24. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, влияющих на представленную отчетность не имеется.

