

ОАО «Мультисистема»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
(НЕ ПРОШЕДШАЯ АУДИТ)
30 июня 2017 года**

Содержание

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях в капитале.....	6
Примечания к финансовой отчетности.....	7
1. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	7
2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	9
3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	18
5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	22
6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	23
7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	23
8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	24
9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	24
10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	25
11. КАПИТАЛ	25
12. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА ПОЛУЧЕННЫЕ	26
13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27
14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО УПЛАТЕ ПРОЧИХ НАЛОГОВ.....	27
15. ВЫРУЧКА	27
16. РАСХОДЫ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	28
17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	29
18. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	29
19. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ	32
20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	34
21. СОСТАВ ГРУППЫ	35
22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	35

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТ) НА 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА
в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	7 436	7 272
Нематериальные активы	6	45	52
Долгосрочные займы выданные	7	43 708	21 406
Вложения в ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия		7 026	6 720
Отложенные активы по налогу на прибыль		345	7 941
Итого внеоборотные активы		58 560	43 391
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	497	1 976
Краткосрочные займы выданные	7	37 597	45 326
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	260 784	130 037
Товарно-материальные запасы	10	70 699	93 884
Итого оборотные активы		369 577	271 223
ИТОГО АКТИВЫ		428 137	314 614
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	11	100	100
Нераспределенная прибыль		61 969	58 192
Итого капитал		62 069	58 292
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная часть лизинговых платежей		130	267
Долгосрочные заемные средства	12	7 900	7 904
Прочие долгосрочные обязательства		-	50
Итого долгосрочные обязательства		8 030	8 221
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	12	136 959	99 670
Краткосрочная часть лизинговых платежей		1 890	1 915
Кредиторская задолженность и начисления	13	214 904	124 107
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	13	157	8 512
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	14	4 128	13 897
Итого краткосрочные обязательства		358 038	248 101
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		366 068	256 322
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		428 137	314 614

Генеральный директор

Д. Чалый

28 августа 2017 г.

Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 35 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТ) ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

тыс.руб.	Примечания	За 6 месяцев 2017 года	За 6 месяцев 2016 года
Выручка	16	219 425	39 051
Себестоимость продаж	17	(190 819)	(33 082)
Валовая прибыль (убыток)		28 606	5 969
Коммерческие и административные расходы	17	(12 204)	(6 848)
Прочие операционные доходы и расходы	17	(221)	(1 585)
Операционная прибыль (убыток)		16 181	(2 464)
Финансовые доходы и расходы	18	(11 905)	(1 522)
Убыток от потери контроля в дочерних компаниях		-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения		4 276	(3 986)
Доход/(Расход) по налогу на прибыль		(499)	559
Прибыль/(убыток)		3 777	(3 427)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		-	(448)
Прибыль/(убыток)		3 777	(3 875)
Прочий совокупный доход за вычетом налога		-	-
Итого совокупный доход		3 777	(3 875)
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		3 777	(3 875)
Неконтролирующим акционерам			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну тысячу штук акций, относящаяся к прибыли акционеров ОАО "Мультисистема" (в рублях)		38	(0,04)

Генеральный директор

Д.Чалый

28 августа 2017 г.

Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 35 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТ) ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30
ИЮНЯ 2017 ГОДА**

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	За 6 месяцев 2017 года	За 6 месяцев 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль от текущей деятельности до налога на прибыль	4 276	(3 986)
Износ основных средств	1 251	2 001
Увеличение/ (уменьшение) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	-	595
Резерв под неиспользованные отпуска	123	116
Кредиторская задолженность списанная	(40)	(102)
Дебиторская задолженность списанная	91	861
Доходы и (Расходы) на выплату процентов	11 385	895
Финансовые расходы по лизингу	520	626
Курсовые разницы	-	1
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль	17 606	1 007
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных	(92 833)	(12 817)
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов	(36 384)	7 693
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств	102 973	(45 159)
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(1 769)	(1 828)
Изменения в прочих активах	-	(130)
Уплаченный налог на прибыль	(725)	(685)
Итого поступления (использования) денежных средств от текущей деятельности	(11 132)	(51 918)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(1 415)	(921)
Реализация ОС	-	4 403
Приобретение НМА	7	-
Чистое изменение займов выданных	(14 573)	199
Процентный доход	369	201
Итого поступило (использовано) денежных средств на инвестиционную деятельность	(15 611)	3 882
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Погашение займов	(139 974)	42 660
Проценты уплаченные	(11 755)	(1 096)
Кредиторская задолженность по лизингу	-	(2 402)
Поступления по краткосрочным заемным средствам	176 993	10 300
Дивиденды уплаченные	-	(1 211)
Итого поступление (использование) денежных средств по финансовой деятельности	25 264	48 252
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(1 479)	216
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 976	760
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	497	977

Генеральный директор

Д.Чалый

28 августа 2017 г.

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТ) ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Количество размещенных акций (тыс. шт.)	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитал
На 31 декабря 2015 года	100 000	100	124 994	-	125 094
Прибыль (убыток) за год	-	-	(66 803)	-	(66 803)
Выплаченные дивиденды	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2016 год	100 000	100	58 191	-	58 291
Прибыль (убыток) за 6 месяцев 2017 года	-	-	3 777	-	3 777
Выплаченные дивиденды	-	-	-	-	-
На 30 июня 2017 год	100 000	100	61 968		62 068

Генеральный директор
28 августа 2017 г.

Д. Чалый

Прилагаемые примечания на страницах с 7 по 35 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности

Организационная структура и деятельность.

Открытое акционерное общество «Мультисистема» - ОАО «Мультисистема» (далее «Компания») учреждено по законодательству Российской Федерации в 2012 году. Группа компаний Мультисистема (далее «Группа» или «Группа Мультисистема») включает Компанию и её дочернюю и ассоциированную компании, расположенные в России. Компания представлена во всех округах Москвы и обладает собственным брендом.

Открытое акционерное общество «Мультисистема» было создано 28.06.2012 года

Место нахождения Общества: Россия, 105043, г. Москва, ул. Парковая 6-я, д. 29А, помещение 7, комнаты 1-6.

На 31 декабря 2016 года и 30 июня 2017 года акционерами Компании являлись более 50 юридических и физических лиц. Никто из акционеров не имеет более 20% акций.

Компании Группы разделены по профилям деятельности. Основными видами деятельности Группы в 2012 - 2017 годах, сформировавшими основную часть консолидированных доходов, являлись:

- обслуживание инженерных систем и капитальные ремонты жилого фонда и социальных объектов (в том числе через участие в тендерах и аукционах);
- установка индивидуальных приборов учета водопотребления;
- техническое обслуживание, ремонт и поверка приборов учета водопотребления;
- оказание энергосберегающих услуг посредством энергосервисных контрактов и отдельных операций по повышению эффективности коммунальной и инженерной инфраструктуры.

Группа Мультисистема принимает участие в реализации программ Правительства Москвы по капитальному ремонту жилого фонда и по строительству многоуровневых коллективных стоянок (проект «Народный гараж»).

Группа занимает до 25% московского рынка сервисных услуг по установке, техническому обслуживанию и поверке приборов учета потребления воды домохозяйствам г. Москвы услуг.

Энергетический сервис – комплексное решение для создания результативных форм учёта и контроля потребления энергоресурсов (в частности тепла), реализации энергоэффективных энергосберегающих мероприятий на объектах жилищно-коммунальной и бюджетной сферы.

Группа в настоящее время проводит отдельные работы по энергосервисным контрактам, реализуемым как в бюджетной сфере, так и в жилом фонде. Среди наиболее значимых работ можно выделить оснащение подвальных помещений системами учета, контроля и циркуляции тепловой энергии, с возможностью дистанционного мониторинга. Также Группа предлагает услуги по очистке систем отопления в помещениях с применением высокоэффективной и инновационной технологии импульсного гидроудара.

Основным конкурентным преимуществом Группы Мультисистема, выделяющим Группу среди других российских аналогов, является наличие современного информационно-аналитического центра для сбора, обработки и анализа всей базы потребителей водосчетчиков в Москве и Московской области, основанного на анализе абонентской платы за пользование

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности (продолжение)

приборами учета воды. Данное преимущество позволяет Группе обрабатывать весь массив абонентов приборов учета воды в режиме реального времени, расширяя клиентскую базу.

Диверсификация бизнеса Группы лежит в сегменте строительства и сервиса коммунальной инфраструктуры.

Совет директоров

Совет директоров Группы Мультисистема осуществляет общее руководство деятельностью Группы, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральными законами «Об акционерных обществах», «Об Обществах с ограниченной ответственностью» и уставом Общества к компетенции общего собрания акционеров (участников). Количественный состав Совета директоров Группы – 5 человек:

Чалый Дмитрий,
Потудин Сергей Вадимович,
Коротышевский Олег Васильевич,
Кононова Ирина Александровна
Саркисов Руслан Сергеевич.

Формирование Группы

Первая компания Группы ООО «Мультисистема» была создана в 2002 году. В 2005 году была образована вторая компания ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА». Для сосредоточения капитала компаний и бизнеса в целом в одном центре, в середине 2012 года была создана материнская компания Группы ОАО «Мультисистема».

В октябре 2012 года материнская компания Группы путем Договоров купли-продажи выкупила долю в ООО «Мультисистема» в размере 100% и долю в ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» в размере 24,5% в уставных капиталах данных компаний. Таким образом, Группа Мультисистема приобрела юридический статус Группы.

В периметр консолидации Группы включена материнская компания ОАО «Мультисистема», дочерняя компания ООО «Мультисистема» и зависимая компания ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА». Компания ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» до августа 2015г. включена в Группу путем прямой консолидации, так как не смотря на долю владения в 24,5 %, Группа имела контроль над этой компанией через Чалого Дмитрия, владевшего 75,5% долей в .ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА». В августе 2015 г. Чалый Дмитрий. утратил контроль над материнской компанией, и соответственно, был утрачен контроль Группы над ООО «Мультисистема». С этого момента Группа начала учитывать инвестицию в ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» как в ассоциированную компанию.

Условия ведения деятельности в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, среди которых сравнительно высокая инфляция. На

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

экономику Российской Федерации оказал влияние мировой финансовый кризис 2008 года, спад деловой активности, падение мировых цен на нефть и девальвация курса рубля. В 2010 году в российской экономике произошло умеренное восстановление роста. Восстановление сопровождалось постепенным ростом доходов населения, более низкими ставками рефинансирования, стабилизацией курса рубля к основным конвертируемым иностранным валютам и возросшей ликвидностью банковского сектора.

Примечание 1. Информация о Группе и ее деятельности (продолжение)

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ сильно зависит от эффективности мер, предпринимаемых в области экономического, финансового и денежного регулирования, а также нововведений в сфере налогообложения, законодательной, политической и нормативной деятельности. Резервы под обесценение определяются руководством компании с учетом экономической ситуации и прогноза на конец отчетного периода.

Менеджмент компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и соответственно будущую финансовую позицию Группы. Руководство предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы.

Стратегия развития Группы предполагает удержание и укрепление позиций в сегменте установки и сервиса водосчетчиков за счет расширения и модернизации действующей лаборатории и поддержания высоких стандартов обслуживания абонентов. Согласно стратегии развития, укреплению позиций в традиционном сегменте будет способствовать постоянное совершенствование уникального IT-решения, позволяющего интегрировать абонентские базы конкурентов в свою собственную базу.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает то, каким образом руководство оценивает влияние российских условий осуществления хозяйственной деятельности на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

(а) Принципы составления финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

(б) Принципы оценки

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы и валютой, в которой представлена настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Компании на отчетную дату, на раскрытие условных активов и обязательств, а также на суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и

зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Применение оценок и допущений руководства относится, в первую очередь, к следующим областям: сроки полезного использования активов; обесценение активов; оценка величины чистых активов участников; налогообложение и условные обязательства.

(д) Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Для оценки обесценения руководство Группы проводит регулярные проверки дебиторской задолженности.

(е) Сроки полезного использования основных средств

Амортизационные отчисления по основным средствам рассчитываются линейным методом начисления износа в течение полезного срока службы активов. Руководство регулярно проверяет правильность применения полезных сроков службы активов, исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды.

(ж) Обесценение активов

Текущая балансовая оценка материальных и нематериальных активов Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимых денежных потоков, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости в пользовании. Последующие изменения отнесения активов к генерирующим единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

(з) Налогообложение

Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае, если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от

в тысячах российских рублей, если не указано иное

отраженных сумм, данная разница окажет влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена

(и) Условные активы и обязательства

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или нескольких будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики.

Принципы консолидации

-Дочерние общества

Дочерними обществами являются предприятия, контролируемые Группой. Предприятие является контролируемым в том случае, если у Группы имеется возможность управлять его финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса, по которым может быть реализовано в данный момент. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля, но до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

-Финансовые вложения в зависимые компании

Зависимыми являются предприятия, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их финансовую и операционную деятельность. Финансовые вложения в зависимые компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по фактической стоимости приобретения. Балансовая стоимость вложений в зависимые компании включает гудвил, определенный на момент приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Соответствующие строки данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности включают в себя долю Группы в доходах и расходах, а также в изменении совокупного капитала зависимых компаний, инвестиции в которые учитываются методом долевого участия, с момента возникновения существенного влияния до момента его прекращения. В случае, когда доля Группы в убытках зависимой компании, учитываемой методом долевого участия, превышает финансовые вложения Группы в данную компанию, балансовую стоимость вложения в данную зависимую компанию (включая любые долгосрочные вложения) признаётся равной нулю, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или ранее производила выплаты от имени зависимой компании.

- Операции, исключаемые при консолидации

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности из соответствующих строк исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникающая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

- Учет покупки предприятий от третьих сторон.

При первичном приобретении доли в дочернем предприятии любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве деловой репутации.

Деловая репутация проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения, оно отражается в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявлены соответствующие обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается. При выбытии дочернего или зависимого предприятия величина относящейся к нему деловой репутации учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

При приобретении доли в дочернем предприятии любое превышение справедливой стоимости приобретаемых Группой активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения над ценой покупки немедленно признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

- Учет приобретения дополнительных долей в дочерних предприятиях у не контролируемой доли.

После получения контроля над предприятием изменения в доли владения не затрагивают стоимость приобретенных активов и обязательств, принятых на дату первоначального приобретения. Они увеличивают долю владения Группы в экономических выгодах, сгенерированных активом. Разница между справедливой стоимостью приобретенной доли у не контролируемых акционеров и ценой покупки отражается непосредственно в капитале акционеров материнской компании.

Дивиденды.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены собственниками) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску.

Операции в иностранной валюте.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по курсам, действующим на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки отчета о финансовом положении компании пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту дату. Доход или убыток по курсовым разницам по денежным активам - это разница между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало периода, скорректированной на эффективную процентную ставку и на выплаты за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец периода. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибылей и убытков, за исключением курсовых разниц, возникающих по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи.

Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва по обесценению.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения в составе прибылей и убытков за год. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Амортизационные отчисления рассчитываются линейным способом в течение сроков полезной службы активов:

Машины и оборудование	5 – 7 лет
Транспортные средства	5 – 7 лет
Прочие	3 года

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы.

Все нематериальные активы Группы имеют ограниченные сроки полезной службы. Нематериальные активы Группы включают научно-исследовательские разработки, доступные для использования и капитализированные компьютерные программы и лицензии.

Компьютерная программа и лицензии капитализируются на основе расходов, понесённых для их приобретения и начала использования. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования.

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли признаки обесценения нематериальных активов. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности в использовании и справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже.

Затраты на исследование относятся на расходы по мере их понесения. Расходы, понесённые на проекты по разработке, признаются в составе нематериальных активов только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее: техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи; свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды; доступность ресурсов для завершения, а также способность надежно оценить затраты, понесённые в ходе его разработки. Прочие расходы на разработку относятся на расходы по мере их понесения. Затраты на разработку, ранее отнесённые на расходы, не признаются в составе актива в последующий период. Учётная стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты.

К денежным средствам относятся наличные денежные средства и депозиты до востребования. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с момента приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Товарно-материальные запасы.

Запасы отражаются в учете по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты, связанные с их приобретением, производством и обработкой, а также прочие затраты, направленные на доведение запасов до состояния готовности к использованию и доставки их до места использования.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации.

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации товаров, подлежит уплате в государственный бюджет по ранней из дат (а) дата оплаты покупателями дебиторской задолженности или (б) дата доставки товара или услуги покупателю. НДС, уплаченный поставщикам при приобретении товаров, работ, услуг (входящий НДС), в основном, подлежит возмещению из бюджета путём зачёта против суммы исходящего НДС по мере получения счетов-фактур от поставщиков. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Соответствующее отложенное обязательство по НДС отражается в отчетности до момента списания дебиторской задолженности для целей налогообложения.

Дебиторская задолженность и авансы выданные.

Дебиторская задолженность отражается с учетом НДС. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками корректируется с учетом резерва, сформированного под ее обесценение. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом эффективной ставки процента.

Налог на прибыль.

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги. Расход по налогу на прибыль признается в составе расходов отчетного периода за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе прочего совокупного дохода, в этом случае он признается в отчете об изменении в капитале. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за период, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток и соответственно подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, а также статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету.

Отложенный налог на прибыль.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов

в тысячах российских рублей, если не указано иное

при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в сумме только в рамках Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих, налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

Кредиторская задолженность и начисления.

Кредиторская задолженность показана с учетом налога на добавленную стоимость. Задолженность перед поставщиками и подрядчиками начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы.

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой при первоначальном признании и суммой к погашению отражается в отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. Все затраты по займам, включая затраты по займам на строительство основных средств, признаются по мере их возникновения.

Оценочные резервы.

Резервы признаются в том случае, если у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надсжная оценка величины обязательства.

Признание выручки.

Выручка отражается без НДС.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Выручка по реализации товаров признается при соблюдении всех нижеперечисленных условий:

- переход к покупателю значительных рисков и преимуществ владения товарами;
 - продавец более не участвует в управлении и не контролирует проданный товар;
- сумма выручки может быть надежно оценена; существует вероятность, что экономические выгоды поступят в компании Группы от сделки;
- понесенные и ожидаемые затраты по сделке могут быть надежно оценены.

Выручка от реализации товаров признается на момент продажи товаров покупателю Группы.

Выручка от реализации услуг/работ признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны, исходя из завершенности конкретной сделки. Степень завершенности оценивается на основе фактически оказанной услуги как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны.

Финансовые поручительства.

Финансовыми поручительствами являются договоры, согласно которым Группа обязана произвести оговоренные платежи для возмещения держателю поручительства убытка, понесенного им в связи с неосуществлением определенным заемщиком платежа в установленный в долговом финансовом инструменте срок. Финансовые поручительства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Амортизация на эту сумму начисляется по линейному методу в течение срока действия поручительства. На каждую отчетную дату поручительства оцениваются по наибольшему из неамортизированного остатка справедливой стоимости при первоначальном признании и наиболее точной оценки расходов, требующихся для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы классифицируются как «имеющиеся для продажи» в том случае, если есть намерение владеть ими в течение неопределенного времени. Такие финансовые активы отражаются в составе внеоборотных активов. Если руководство Группы намерено владеть финансовыми активами в течение периода менее 12 месяцев после отчетной даты, или финансовые активы имеют срок погашения менее 12 месяцев, или возникает необходимость продать финансовые активы для увеличения оборотного капитала, то такие финансовые активы отражаются в составе оборотных активов. Руководство Группы классифицирует финансовые активы как оборотные или внеоборотные активы на дату их приобретения и пересматривает их классификацию, основываясь на сроках погашения, на каждую отчетную дату. Имеющиеся для продажи финансовые вложения в основном включают в себя ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на российском биржевом рынке. Справедливая стоимость таких финансовых вложений определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, и методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Группы делает предположения, основываясь на состоянии рынка на каждую отчетную дату.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые вложения, по которым отсутствуют биржевые котировки и справедливую стоимость которых нельзя определить достаточно достоверно посредством других методов, отражаются по стоимости их приобретения за минусом убытков от их обесценения.

Операции по покупке и продаже финансовых вложений первоначально оцениваются по справедливой стоимости и отражаются на дату платежа, т.е. на дату осуществления поставки актива покупателю. Затраты на приобретение включают в себя операционные издержки. Финансовые вложения "имеющиеся для продажи" в последующем отражаются по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости этих финансовых вложений, отражаются в составе резерва под справедливую стоимость, показанного в составе капитала акционеров за тот период, к которому они относятся. Прибыли и убытки, возникшие при реализации «имеющихся для продажи» финансовых вложений, относятся на финансовый результат в Отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

Примечание 4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, а также стандарты выпущенные, но не вступившие в силу

В отчетном году Компания применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности («КРМФО»), являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2016 года.

Применение разъяснения и дополнений к стандартам, представленным ниже, не оказало какого бы то ни было эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- МСФО (IFRS) №5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №10 «Консолидированная финансовая отчетность» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №11 «Совместное предпринимательство» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (дополнение);
- МСФО (IFRS) №14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- МСФО (IAS) №1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение);
- МСФО (IAS) №16 «Основные средства» (дополнение);
- МСФО (IAS) №19 «Вознаграждения работникам» (дополнение);
- МСФО (IAS) №27 «Отдельная финансовая отчетность» (дополнение);
- МСФО (IAS) №28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (дополнение);
- МСФО (IAS) №34 «Промежуточная финансовая отчетность» (дополнение);
- МСФО (IAS) №38 «Нематериальные активы» (дополнение);
- МСФО (IAS) №41 «Сельское хозяйство» (дополнение).

Новые учетные положения

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, а также стандарты выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)

По состоянию на дату утверждения настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) №1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IFRS) №2 «Выплаты на основе акций» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IFRS) №4 «Договоры страхования» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IFRS) №9 «Финансовые инструменты» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IFRS) №12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (дополнение)	1 января 2017
МСФО (IFRS) №15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2018
МСФО (IFRS) №16 «Аренда»	1 января 2019
МСФО (IAS) №7 «Отчет о движении денежных средств» (дополнение)	1 января 2017
МСФО (IAS) №12 «Налоги на прибыль» (дополнение)	1 января 2017
МСФО (IAS) №28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (дополнение)	1 января 2018
МСФО (IAS) №40 «Инвестиционная недвижимость» (дополнение)	1 января 2018

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

Примечание 4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, а также стандарты выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут

в тысячах российских рублей, если не указано иное

признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
30 ИЮНЯ 2017 ГОДА**

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 5. Основные средства.

тыс.руб.	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Сальдо на 31.12.2015	8 351	14 079	6 413	28 844
Приобретение	380	-	1 228	1 607
Выбытия	-	(5 705)	-	(5 705)
Сальдо на 31.12.2016	8 731	8 374	7 641	24 746
Приобретение	881	1 310	-	2 191
Выбытия	-	-	(777)	(777)
Сальдо на 30.06.2017	9 612	9 684	6 864	26 161
Накопленная амортизация				
Сальдо на 31.12.2015	(6 079)	(3 896)	(5 428)	(15 403)
Амортизация за 2016 год	(1 543)	(1 534)	(880)	(3 957)
Выбытие	-	1 886	-	1 886
Сальдо на 31.12.2016	(7 622)	(3 544)	(6 308)	(17 474)
Амортизация за 6 мес.	(528)	(480)	(243)	(1 251)
Выбытие	-	-	-	-
Сальдо на 30.06.2017	(8 150)	(4 024)	(6 551)	(18 725)
Остаточная стоимость				
Сальдо на 31.12.2015	2 272	10 183	985	13 441
Сальдо на 31.12.2016	1 109	4 830	1 333	7 272
Сальдо на 30.06.2017	1 462	5 660	313	7 436

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ)
30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 6. Нематериальные активы

тыс.руб.	Компьютерное программное обеспечение и лицензии	Товарные знаки	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Сальдо на 31.12.2015	394	66	460
Приобретения	-	-	-
Выбытия	(167)	-	(167)
Сальдо на 31.12.2016	227	66	293
Приобретения	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Сальдо на 30.06.2017	227	66	293
<i>Накопленная амортизация</i>			
Сальдо на 31.12.2015	(394)	(6)	(400)
Износ за 2016 год	-	(8)	(8)
Выбытие	167	-	167
Сальдо на 31.12.2016	(227)	(14)	(241)
Износ за 6 мес.	-	(7)	(7)
Выбытие	-	-	-
Сальдо на 30.06.2017	(227)	(21)	(248)
<i>Остаточная стоимость</i>			
Сальдо на 31.12.2015	-	60	60
Сальдо на 31.12.2016	-	52	52
Сальдо на 30.06.2017	-	45	45

Примечание 7. Займы выданные

Долгосрочные займы

тыс.руб.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
ООО "СМУ Мультисистема"	21 406	21 406
ООО "ЭЛИТСТРОЙГАРАНТ"	22 302	-
Итого долгосрочные займы выданные	43 708	21 406

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ) 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 7. Займы выданные (продолжение)

Краткосрочные займы

тыс.руб.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
ООО "ЭЛИТСТРОЙГАРАНТ"	22 302	22 302
Чалый Дмитрий	20 000	20 000
ООО "ЮПИТЕР"	7 650	7 650
ООО "ГАЛЕРЕЯ"	1 700	400
ООО "Пента"	1 300	1 300
ООО "Тектор"	300	300
ЗАО "Фибробетон"	-	23 300
Прочие	-	26
Итого краткосрочные займы выданные	53 252	75 278
Резервы на займы выданные	(15 655)	(29 952)
Итого краткосрочные займы выданные, нетто	37 597	45 326

Примечание 8. Денежные средства и их эквиваленты

тыс.руб.	Валюта	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства в кассе и на расчетном счете	руб.	491	1 970
Денежные средства на текущем счете	долл. США	6	6
Итого денежные средства и их эквиваленты		497	1 976

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

тыс.руб.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	44 881	52 147
Авансы выданные	61 502	72 354
НДС к возмещению	287	13 428
Расчеты по прочим налогам	9	167
Переплата по НДС	5	-
Прочая дебиторская задолженность	169 957	13 751
	276 641	151 847
Резервы под сомнительную задолженность	(15 857)	(21 810)
Итого	260 784	130 037

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ) 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Сумма резерва по сомнительной задолженности установлена руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, традиционных методов осуществления оплаты клиентом, дальнейших поступлений и расчетов и анализа предполагаемых денежных потоков. Руководство Группы считает, что компании Группы смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения не денежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма приблизительно отражает их справедливую стоимость.

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

тыс.руб.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы	62 019	88 850
Товары на складах	4 651	824
Покупные полуфабрикаты и комплектующие	3 122	2 612
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	297	1 475
Прочие товарно-материальные запасы	610	123
Товарно-материальные запасы	70 699	93 884

Примечание 11. Капитал

Капитал.

Уставный капитал ОАО «Мультисистема» состоит из 100 000 000 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 0.001 рубля каждая. Уставный капитал оплачен полностью.

Ниже представлен перечень крупнейших акционеров:

Акционер/количество акций (шт.)	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Смоленский Банк"	19 343 539	19 343 539
"Дил-Банк" (Общество с ограниченной ответственностью)	13 351 500	13 351 500
ООО «Интеграл капитал»	11 012 000	-
АО «НПФ Благовест»	10 686 866	4 786 966
КБ «Метрополь»	10 366 867	-
АО «Анкор банк сбережений»	9 304 738	-
АО «Инвестиционная компания «Ай Ти Инвест»	6 666 967	-
ООО «Инвестиционная компания «Прогресс Капитал»	-	11 186 111
ООО «Контур»	-	11 021 893

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ) 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Акционер/количество акций (шт.)	31 декабря 2016	31 декабря 2015
КОРОТЫШЕВСКИЙ Олег Васильевич	-	8 136 500
ООО «УК «Садко Финанс» Д.У средствами пенсионных резервов АО «НПФ Благовест»	-	6 899 900
ООО «ДилФин Форекс»	-	6 666 700
ООО «Профит Брокер»	-	6 666 700
"Бронвидж Менеджмент Лтд."	-	3 404 653
Чалый Дмитрий	-	2 860 500
Прочие акционеры, владеющие менее 5 % в акционерном капитале	19 267 523	5 675 038
	100 000 000	100 000 000

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. В отчетных периодах Группа не начисляла дивиденды.

Примечание 12. Заемные средства полученные

Долгосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
ООО "МУЛЬТИСИСТЕМА"	руб.	7,5 - 15%	7 411	7 499
ООО "ГАЛЕРЕЯ"	руб.	7,5%	489	405
Итого долгосрочные заемные средства			7 900	7 904

Краткосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Тройка-Д Банк	руб.	20-22%	136 959	95 000
ЗАО "Фибробетон"	руб.	0%	-	4 670
Итого краткосрочные заемные средства			136 959	99 670

Банковский кредит обеспечен залогом имущества и поручительством связанных сторон. Все кредиторы-нефинансовые организации являются связанными сторонами (Примечание 20).

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ) 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

тыс.руб.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	102 918	38 790
Авансы полученные	98 214	84 588
Кредиторская задолженность по оплате труда перед персоналом	335	-
Задолженность перед участниками по выплате доходов	10 682	-
Прочие кредиторы	2 641	668
Резервы отпусков	114	61
Итого Кредиторская задолженность и начисления	214 904	124 107
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	157	-
Итого	215 060	124 107

Примечание 14. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

тыс.руб.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Налог на доходы физических лиц	1 660	-
Налог на добавленную стоимость	2 306	13 696
Налог на имущество	3	2
Страховые взносы	155	-
Прочие налоги	-	199
Единый налог	4	-
Итого	4 128	13 897

Примечание 15. Выручка

тыс.руб.	за 6 месяцев 2017 года	За 6 месяцев 2016 год
Внутренний/внешний капитальный ремонт, строительно-монтажные работы	205 547	35 051
Выручка от услуг по обслуживанию счетчиков воды	8 478	129
Выполнение работ по установке счетчиков г/в и х/в	2 244	766
Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	1 761	1 765
Доходы от продажи счетчиков холодной и гор. воды	-	402
Списание кредиторской задолженности	40	102
Прочие доходы	1 355	836
Итого	219 425	39 051

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 16. Расходы по текущей деятельности**Себестоимость продаж**

тыс.руб.	за 6 месяцев 2017 года	за 6 месяцев 2016 года
Строительно-монтажные работы (подрядчики)	(142 179)	(30 913)
Прочие работы и услуги по основной деятельности (подрядчики)	(37 802)	(150)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(5 638)	(1 679)
Технич. обслуживание счетчиков (подрядчики)	(3 898)	-
Расходы на приобретение материалов	(1 030)	(313)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(213)	-
Расходы по проведению испытаний	(58)	(28)
Итого	(190 819)	(33 082)

Административные и Коммерческие расходы

тыс.руб.	за 6 месяцев 2017 года	за 6 месяцев 2016 года
Износ основных средств	(1 251)	(2 001)
Расходы по арендной плате	(1 962)	(1 555)
Услуги связи	(1 389)	(1 782)
Членские взносы в саморегулируемые организации	(1 035)	(51)
Расходы на рекламу	(843)	(1 172)
Расходы на транспортные услуги, складские и погрузочные расходы	(739)	(14)
Консультационные (информационные) расходы	(648)	(1 176)
Доходы / (Расходы) от продажи МЦ	(389)	3 627
Банковское обслуживание	(216)	(544)
Права на использование программ и баз данных, лицензии	(90)	(21)
Штрафные санкции	(27)	(56)
Прочие расходы	(3 615)	(2 103)
Итого	(12 204)	(6 848)

Прочие операционные расходы

тыс.руб.	за 6 месяцев 2017 года	за 6 месяцев 2016 года
Списанная дебиторская задолженность	(91)	(861)
Налоги, кроме налога на прибыль (НДС)	(7)	(13)
(Расходы) / доходы от резерва по сомнительным долгам	-	(595)
Увеличение(-)/ уменьшение(+) резерва по неиспользованным отпускам	(123)	(116)

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ) 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Итого	(221)	(1 585)
--------------	--------------	----------------

Примечание 17. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

тыс.руб.	за 6 месяцев 2017 года	за 6 месяцев 2016 года
Проценты к получению	369	201
Итого финансовые доходы	369	201

Финансовые расходы

тыс.руб.	за 6 месяцев 2017 года	за 6 месяцев 2016 года
Расходы на выплату процентов	(11 755)	(1 096)
Финансовые расходы по лизингу	(520)	(626)
Курсовые разницы	-	(1)
Итого финансовые расходы	(12 275)	(1 723)
Итого финансовые доходы и расходы	(11 905)	(1 522)

Примечание 18. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая обстановка.

Хозяйственная деятельность и получаемая компаниями Группы прибыль в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ, и требований страхового регулятора и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Группа, являющаяся резидентом Российской Федерации, обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной согласно Российским правилам бухгалтерского учета):

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом от 8 февраля 1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- соответствие минимальной величины уставного капитала требованиям Закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

в тысячах российских рублей, если не указано иное

**Примечание 18. Условные и договорные обязательства и операционные риски
(продолжение)**

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на квартальной/полугодовой основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты.

Судебные разбирательства.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 30 июня 2017 года Группа принимала участие в судебных разбирательствах. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Группой созданы резервы:

- под снижение стоимости дебиторской задолженности;

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Новое российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие с 1 января 2012 года, существенно ужесточает контроль над трансфертными ценами со стороны налоговых органов, в том числе, вводит для налогоплательщиков значительные требования к отчетности и документации. Предыдущее законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов проверять правильность применения цен и проводить доначисление дополнительных налоговых обязательств по контролируемым сделкам в случае, если цены,

в тысячах российских рублей, если не указано иное

примененные сторонами сделки, отклоняются в сторону повышения или в сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. Контролируемые сделки включают операции между

**Примечание 18. Условные и договорные обязательства и операционные риски
(продолжение)**

взаимозависимыми лицами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), внешнеторговые сделки (как с взаимозависимыми, так и с не взаимозависимыми сторонами), товарообменные (бартерные) операции, а также сделки, по которым цены отклоняются более чем на 20% в сторону понижения или в сторону повышения от уровня цен, применяемых налогоплательщиком по идентичным (однородным) товарам (работам, услугам) в пределах непродолжительного периода времени.

Специальные правила трансфертного ценообразования предусмотрены для операций с ценными бумагами и финансовых инструментов срочных сделок. Налоговое законодательство в области трансфертного ценообразования, действовавшее в течение проверяемого периода, содержало множество неясностей, что давало возможность различных интерпретаций для российских налоговых органов и судов.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких рисков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки Группы. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Окружающая среда.

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменений требований существующего законодательства и регулирования гражданских споров. Влияние этих потенциальных изменений невозможно оценить, но они могут оказаться существенными.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство Группы полагает, что существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды не существует.

Примечание 18. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Условия ведения деятельности Группы.

Несмотря на улучшение ситуации в экономике Российской Федерации, ей по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничиваются неконвертируемостью российского рубля в большинстве стран, а также сравнительно высокой инфляцией. Более того, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Примечание 19. Факторы финансовых рисков

При осуществлении производственной, инвестиционной и финансовой деятельности Группа подвержена следующим финансовым рискам - кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску – и определяет эти риски следующим образом:

- Кредитный риск: вероятность того, что должник не погасит финансовые активы полностью или частично, либо не погасит их своевременно и таким образом причинит убыток Группе.
- Риск ликвидности: Группа определяет этот риск как риск того, что она может не располагать денежными средствами либо не сможет их привлечь при необходимости и, таким образом, столкнется с трудностями при выполнении своих обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами.
- Рыночный риск: риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться, исходя из измерения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств в результате колебания рыночных цен на продукцию общества и сырье.

Чтобы эффективно управлять этими рисками, Группой применяются некоторые стратегии управления финансовыми рисками, которые соответствуют целям Группы. Данные принципы устанавливают краткосрочные и долгосрочные цели, а также предпринимаемые действия по управлению финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа.

Основные рекомендации данной политики заключаются в следующем:

- минимизировать риск изменения процентной ставки, валютный и рыночный риски по всем видам операций;
- вся деятельность по управлению финансовыми рисками должна осуществляться и постоянно контролироваться;

в тысячах российских рублей, если не указано иное

- вся деятельность по управлению финансовым риском должна осуществляться разумно и последовательно и в соответствии с наилучшей рыночной практикой;
- Группа может вкладывать средства в акции или аналогичные инструменты только в случае временного избытка ликвидности, и такие операции должны утверждаться советом директоров.

Примечание 19. Факторы финансовых рисков (продолжение)

Для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы проводится внутренний аудит.

Внутренний аудит проводится для того, чтобы убедиться в практическом соблюдении политик и процедур Группы.

Кредитный риск

Группа контролирует свою подверженность кредитному риску, устанавливая пределы подверженности по конкретным клиентам. Эта информация распространяется среди компаний, а мониторинг соблюдения осуществляется финансовым отделом Группы. В целях контроля кредитного риска клиентам устанавливаются кредитные лимиты. Не существует значительной концентрации кредитного риска.

Сумма денежных средств и их эквивалентов, принадлежащих Группе, по состоянию на начало и конец отчетного периода состоят из денежных средств, находящихся на счетах в коммерческих банках.

Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности на основе ожидаемых сроков наступления платежа. В настоящее время Группа не рассчитывает оплачивать все обязательства в договорные сроки платежа. В целях соблюдения этих денежных обязательств, Группа рассчитывает, что операционная деятельность будет обеспечивать достаточные поступления денежных средств. Кроме того, Группа владеет финансовыми активами, для которых существует ликвидный рынок и которые могут быть быстро обращены в денежные средства для удовлетворения потребностей в ликвидности.

Риск изменения процентной ставки

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, так как имеются только обязательства с фиксированной процентной ставкой.

Валютный риск

Поскольку Группа функционирует только на российском рынке, и большая часть его закупок выражена в рублях, Группа не подвергнута риску изменения обменного курса в рамках своей обычной деятельности.

Справедливая стоимость.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств незначительно отличается от их текущей стоимости.

Отраслевые риски.

Отраслевыми рисками являются:

в тысячах российских рублей, если не указано иное

- получение отрицательных экономических последствий;
- непредвиденное изменение государственных нормативов коммерческой деятельности (налоги, амортизация);
- уменьшение численности населения, а соответственно, уменьшение количества потребителей;

Примечание 19. Факторы финансовых рисков (продолжение)

- уменьшение заработной платы, что снизит платежеспособность населения.

В сложившейся ситуации возможен отток значительной части потенциальных клиентов в сторону организаций, предоставляющих аналогичные услуги более дешево, но не заботящихся о соблюдении должной процедуры поверки и ТО. Клиенты, действующие и потенциальные, могут смотреть в сторону организаций, предлагающих установку более дорогих, но более надежных индивидуальных приборов учета, без ТО, с безоговорочной заменой водомера на новый (бесплатно), в случае выхода его из строя. Другой возможный вариант развития событий: отказ значительной части потребителей водосчетчиков (граждане, пользующиеся субсидией, получили установку индивидуального прибора учета бесплатно) по истечении срока (по договору) поверки в полной мере (без субсидий) оплачивать поверку прибора.

Кроме того, Группа в ходе выполнения строительных работ подвержена финансовым рискам, связанным с климатическими изменениями, заболеваниями и другими природными рисками, как пожары, затопления, а также убыткам, вызванным действиями людей, например забастовками и преднамеренным причинением вреда. Эти риски не покрыты соответствующим страховым обеспечением согласно решениям руководства.

Кроме того, руководство компаний Группы уделяет должное внимание методикам оптимального ведения хозяйственной деятельности и противопожарным мерам.

Вероятность наступления рисков – низкая.

Примечание 20. Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны или совместный контроль над ними, или находится под общим контролем с другой стороной.

Связанными сторонами Группы в течение отчетных периодов являлись:

Чалый Дмитрий – член Совета директоров, генеральный директор ОАО «Мультисистема», генеральный директор ООО «Мультисистема»

Потудин Сергей Вадимович – член Совета директоров,

Коротышевский Олег Васильевич – член Совета директоров

Гудовщиков Илья Алексеевич – член Совета директоров

Саркисов Руслан Сергеевич – член Совета директоров

Кононова Ирина Александровна – член Совета директоров

Чалая Ольга – генеральный директор ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА», близкий родственник члена Совета директоров.

Бронвидж Менеджмент ЛТД (Bronvige Menegement Ltd.) – контролируется членом СД

ООО «Фибробетон» – контролируется членом СД

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕ ПРОШЕДШЕЙ АУДИТ) 30 ИЮНЯ 2017 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Примечание 20. Связанные стороны (продолжение)

ООО «СМУ МУЛЬТИСИСТЕМА» контролируется членом СД

ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» (с сентября 2015 года) – ассоциированная компания (24,5%).

Операции, совершаемые с ключевыми руководящими сотрудниками

Вознаграждение, полученное ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном периоде составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на оплату труда: 763 тыс. руб. за 6 месяцев 2017 года и 1 006 тыс. руб. в 2016 году.

В отчетном периоде за 6 месяцев 2017 года Группа начислила дивиденды по результатам за 2016 год в сумме 4 924 тыс. руб., сумма выплаченных дивидендов составила 1 192 тыс.руб.

Примечание 21. Состав группы

В настоящую неаудируемую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность на 30 июня 2017 года включены активы, обязательства и операционные результаты Мультисистемы и его следующих ассоциированных и дочерних компаний:

Компании Группы	Основное направление деятельности	Планируемая доля участия, %
ОАО "Мультисистема"	Выполняет функции управляющей компании Группы. <ul style="list-style-type: none">• строительство зданий, торгово-развлекательных центров и многоуровневых автостоянок в спальных районах Москвы;• оказание энергосберегающих услуг посредством энергосервисных контрактов и отдельных операций по повышению эффективности коммунальной и инженерной инфраструктуры техническое обслуживание,• ремонт и поверка приборов учета водопотребления;	Материнская компания
ООО "Мультисистема"	жилого фонда и социальных объектов	100
ООО "МУЛЬТИСИСТЕМА"	<ul style="list-style-type: none">• установка индивидуальных приборов учета водопотребления;• техническое обслуживание, ремонт и поверка приборов учета водопотребления;	24,5

В августе 2015 года Группа утратила контроль над ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА». На дату утраты контроля чистые активы компании составляли 31 819 тыс. руб. Чистые активы, приходящиеся на долю Группы составляли 7 796 тыс. руб.

Примечание 22. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты и до даты утверждения настоящей отчетности, которые могли бы оказать влияние на данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, не было.