

**Открытое акционерное общество
«МУЛЬТИСИСТЕМА»
Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

**г. Москва
2019 год**

Содержание

Отчет независимого аудитора

Отчет о финансовом положении	8
Отчет о совокупном доходе	9
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях в капитале.....	11
Примечания к финансовой отчетности.....	12

Примечания к финансовой отчетности

1. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	12
2. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К СОСТАВЛЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	14
3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	15
4. ВАЖНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	21
5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	27
6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	27
7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	27
8. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	28
9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	29
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	29
11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ.....	30
12. КАПИТАЛ	30
13. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА ПОЛУЧЕННЫЕ.....	30
14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31
15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО УПЛАТЕ ПРОЧИХ НАЛОГОВ	31
16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	32
17. ВЫРУЧКА	32
18. РАСХОДЫ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	32
19. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	34
20. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ.....	34
21. ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ	36
22. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	38
23. СОСТАВ ГРУППЫ.....	40
24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	41

116/22МСОП19 от 30.04.2019

Аудиторское заключение независимого аудитора**Акционерам открытого акционерного общества «Мультисистема»****Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Мультисистема» и его дочерних и ассоциированных организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты 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). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Дебиторская задолженность

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет ее существенного роста, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая специфические характеристики конкретных клиентов, их платежеспособности, динамики погашения задолженности, платежей и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков.

Рост дебиторской задолженности связан с выданными авансами в счет будущих выполненных строительно-

монтажных работ субподрядчиками. Информация о движении дебиторской задолженности представлена в примечании к консолидированной финансовой отчетности.

Кредиторская задолженность

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018г. Кредиторская задолженность поставщикам и другим кредиторам учитывается в сумме принятых к оплате счетов и величине начисленных обязательств, согласно расчетным документам.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению кредиторской задолженности на предмет ее существенного роста и условий ее погашения. Рост кредиторской задолженности связан с полученными авансами в счет будущих выполненных строительно-монтажных работ по проведению капитального ремонта общего имущества многоквартирных домов, а также ростом задолженности перед поставщиками на отчетную дату. Информация о движении кредиторской задолженности представлена в примечании к консолидированной финансовой отчетности.

Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Группы при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Группы 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 отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2018 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Информация о расходах по налогу на прибыль представлена в примечании к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и членов Совета директоров за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

При подготовке 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.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и 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 Группы 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 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о

АУДИТОРСКАЯ ФИРМА
Аудит Анлимитед

Тел.: (495) 720-45-13, тел/факс: (499) 519-03-17
www.auditunlimited.ru; e-mail: info@auditunlimited.ru

консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали членов Совета директоров 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 членов Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.

Генеральный директор

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000093 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 марта 2012г. № 6 на неограниченный срок.



М.Г. Жданова

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21606047638.

Аудируемое лицо:

Открытое акционерное общество «Мультисистема»
Сокращенное наименование: ОАО «Мультисистема»
ИНН – 7719815118, КПП – 771901001.

Местонахождение: 105043, г. Москва, 6-я Парковая ул., дом № 29А, помещ. VII, ком.1-6

Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015770319 выдано МИФНС № 46 по г. Москве 28 июня 2012 года, ОГРН 1127746501464

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью "Аудит Анлимитед".

Место нахождения: 115093, г.Москва, ул. Большая Серпуховская, дом № 44, оф.19

Телефон: (499) 519-03-17; факс: (499) 519-03-27

Основной государственный регистрационный номер – 1077759118117

ООО «Аудит Анлимитед» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (далее – СРО ААС) (Свидетельство о членстве № 7074 от 19.11.2014 года ОПНЗ: 11406037882), местонахождение: 119192, г. Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства Открытого акционерного общества «Мультисистема» (далее — Компания) и независимого аудитора в отношении финансовой отчетности Компании.

Руководство Компании отвечает за подготовку годовой консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее — МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

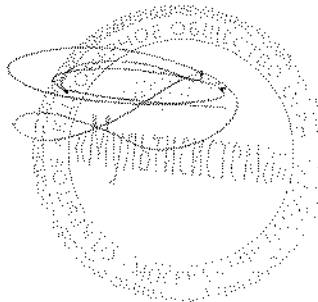
- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности;
- Подготовка финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании, и которые позволяют обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета Компании требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Компании; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Годовая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных Национальной бухгалтерской отчетности (РСБУ) Компании, за период, закончившийся 31 декабря 2018 г., приведенной в соответствие с МСФО и одобренной Компанией 30 апреля 2019 г.

Генеральный директор
30 апреля 2019 г.



Д.Чалый

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

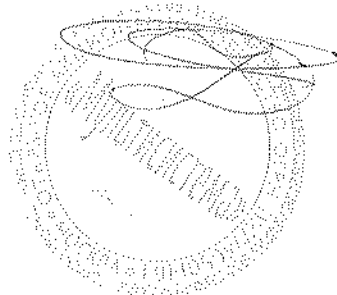
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Приме- чания	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	7 075	4 954
Нематериальные активы	6	44	44
Долгосрочные займы выданные	7	41 809	21 406
Отложенные налоговые активы	8	-	4 406
Итого внеоборотные активы		48 928	30 810
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	52 631	31 058
Краткосрочные займы выданные	7	20 000	49 952
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	1 490 185	973 585
Товарно-материальные запасы	11	18 991	182 193
Итого оборотные активы		1 581 807	1 236 788
ИТОГО АКТИВЫ		1 630 735	1 267 598
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	12	100	100
Нераспределенная прибыль		100 485	110 593
Итого капитал		100 585	110 693
Доля неконтролирующих акционеров			
Итого капитал		100 585	110 693
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	8	1 061	-
Итого долгосрочные обязательства		1 061	-
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства	13	85 491	79 869
Краткосрочная часть лизинговых платежей	16	-	282
Кредиторская задолженность и начисления	14	1 440 130	1 073 606
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль		1 568	895
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	15	1 899	2 253
Итого краткосрочные обязательства		1 529 089	1 156 905
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 530 150	1 156 905
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 630 735	1 267 598

Генеральный директор

30 апреля 2019 г.



Д.Чалый

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 41 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	2018	2017
Выручка	17	1 895 865	671 180
Себестоимость продаж	18	(1 807 281)	(567 975)
Валовая прибыль (убыток)		88 585	103 205
Коммерческие и административные расходы	18	(34 202)	(26 947)
Прочие операционные доходы и расходы	18	(31 082)	(3 334)
Операционная прибыль		23 301	72 924
Финансовые доходы и расходы	19	(1 410)	(14 548)
Прибыль до налогообложения		21 890	58 376
Доход/(Расход) по налогу на прибыль	8	(12 534)	(5 974)
Прибыль за отчетный период		9 357	52 402
Итого совокупный доход		9 357	52 402
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской компании		9 357	52 402

Базовая и разводненная прибыль в расчете на одну тысячу штук акций, относящаяся к прибыли акционеров ОАО "Мультисистема" (в рублях)

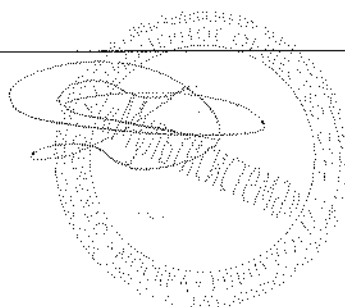
0,09

0,52

Генеральный директор

Д. Чалый

30 апреля 2019 г.



ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	За 2018 год	За 2017 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль от текущей деятельности до налога на прибыль	21 890	59 710
Износ основных средств	(3 156)	4 119
Резерв под неиспользованные отпуска	13	630
Износ НМА	-	8
Кредиторская задолженность списанная	(408)	-
Дебиторская задолженность списанная	-	2 549
Доходы и Расходы на выплату процентов	1 410	14 548
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль	19 751	81 565
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных	(518 050)	(846 097)
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов	163 201	(88 308)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств	349 657	941 174
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль	(187)	(11 644)
Изменения в прочих активах	-	-
Уплаченный налог на прибыль	(6 425)	(7 617)
Итого поступления/ (использования) денежных средств от текущей деятельности	7 946	69 072
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	1035	7 898
Приобретение финансовых вложений	(282)	5 087
Чистое изменение займов выданных	9 550	(4 626)
Процентный доход	2 447	2 429
Итого поступило (использовано) денежных средств на инвестиционную деятельность	12 749	10 789
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Проценты уплаченные	(3 858)	(16 977)
Поступления по долгосрочным заемным средствам	-	(8 221)
Погашение займов	(148 665)	(309 207)
Поступления по краткосрочным заемным средствам	173 000	283 627
Дивиденды уплаченные	(19 600)	-
Итого поступление (использование) денежных средств по финансовой деятельности	877	(50 778)
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	21 573	29 082
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	31 058	1 976
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	52 631	31 058

Генеральный директор

30 апреля 2019 г.



Д.Чалый

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 41 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	Количество размещенных акций (тыс. шт.)	Акционерный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Доля неконтроли- руемых акционеров	Всего капитал
На 31 декабря 2016 года	100 000	100	58 191	-	58 291
Прибыль (убыток) за год	-	-	52 402	-	52 402
Выплаченные дивиденды	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2017 год	100 000	100	110 593	-	110 693
Прибыль (убыток) за год	-	-	9 357	-	9 357
Выплаченные дивиденды	-	-	(19 600)	-	(19 600)
Перераспределение прибыли	-	-	135	-	135
На 31 декабря 2018 год	100 000	100	100 485	-	100 585

Генеральный директор
30 апреля 2019 г.



Д. Чалый

в тысячах российских рублей, если не указано иное

1. Информация о Группе и ее деятельности

(а) 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 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 31 декабря 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 2017 и в 2016 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 проверка 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.

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 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.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

1. Информация о Группе и ее деятельности (продолжение)

(б) 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.

(в) 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 2015 года включена в Группу путем прямой консолидации, т.к. не смотря на долю владения в 24,5 %, Группа имела контроль над этой компанией через Чалого Дмитрия, владевшего 75,5% долей в ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» и контролировавшего ОАО «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.

(г) Условия ведения деятельности в Российской Федерации.

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

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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

1. Информация о Группе и ее деятельности (продолжение)

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 капитальных ремонтов, а также 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 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.

2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

а) Принципы составления финансовой отчетности.

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

б) Принципы оценки

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

в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка 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.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

(d) Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Для оценки обесценения руководство Группы проводит регулярные проверки дебиторской задолженности.

(e) 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.

(жс) 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 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.

3. Краткое описание основных положений учетной политики.

(a) 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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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 консолидированной (комбинированной) финансовой отчетности включает 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

При подготовке консолидированной (комбинированной) финансовой отчетности из соответствующих строк исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также переализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая 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.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

- 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.

(б) 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.

(в) Операции в иностранной валюте

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.

(г) 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 замещенного компонента.

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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Здания	20 – 50 лет
Сооружения	10 – 20 лет
Машины и оборудование	2 – 7 лет
Транспортные средства	5 – 7 лет
Прочие	2 – 5 лет

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.

(д) 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, понесенных 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, понесенные 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, понесенные в ходе его разработки. Прочие расходы на разработку относятся на расходы по мере их понесения. Затраты на разработку, ранее отнесенные на расходы, не признаются в составе актива в последующий период. Учетная стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

(е) 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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

выплат по которым наступают не более чем через три месяца с момента приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

(ж) 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.

(з) 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.

(и) 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.

(к) 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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

соответственно подлежащие налогообложению либо вычету в другие годы, а также статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету.

(л) *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 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. 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.

(м) *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.

(н) *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.

(о) *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 надежная оценка величины обязательства.

(п) *Признание выручки*

Выручка отражается без НДС.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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.

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.

(р) 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

4. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Основные оценки и допущения.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Группы 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: резерв на обеспечение дебиторской задолженности; сроки полезного использования активов; обеспечение активов; оценка величины чистых активов участников; налогообложение и условные обязательства.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

4. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Резерв на обесценение дебиторской задолженности.

Для оценки обесценения, Группа проводит регулярные проверки дебиторской. Безнадёжные суммы, связанные с неплатежеспособностью контрагента, списываются. Резервы на обесценение, основанные на прошлом опыте, являются необходимыми в отношении дебиторской задолженности.

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 Группы.

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.

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

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.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности.

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 2018 года.

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 - для организаций, применяющих подход наложения).

- Поправки к МСФО (IFRS) №5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) №7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) №10 «Консолидированная финансовая отчетность» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) №11 «Совместное предпринимательство» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) №12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) №14 «Счета отложенных тарифных разниц» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 28 мая 2014 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в 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.

- Поправки к МСФО (IAS) №16 «Основные средства» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IAS) №19 «Вознаграждения работникам» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) №27 «Отдельная финансовая отчетность» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) №34 «Промежуточная финансовая отчетность» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) №38 «Нематериальные активы» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) №41 «Сельское хозяйство» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года 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 согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут 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. Компания решила применить данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей.

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» к признанию и оценке в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменит МСФО (IFRS) 4, который разрешает компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков,

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. Компания полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

- Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Внесенные поправки являются узкоспециальными, и Компания полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Группа полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

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

- 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.

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

5. Основные средства

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Сальдо на 31.12.2017	8 731	8 374	9 295	26 400
Приобретение	-	241	2 125	2 366
Выбытие	(185)	-	-	(185)
Сальдо на 31.12.2018	8 546	8 615	11 420	28 581
<i>Накопленная амортизация</i>				
Сальдо на 31.12.2017	(8 561)	(5 871)	(7 014)	(21 466)
Амортизация за 2017 год	(1 172)	(1 187)	(697)	(3 057)
Выбытие	1 560	1 437	-	2 997
Сальдо на 31.12.2018	(8 173)	(5 621)	(7 711)	(21 506)
<i>Остаточная стоимость</i>	373	2 994	3 709	7 075
Сальдо на 31.12.2017	170	2 503	2 281	4 954
Сальдо на 31.12.2018	373	2 994	3 709	7 075

6. Нематериальные активы

	Компьютерное программное обеспечение и лицензии	Товарные знаки	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Сальдо на 31.12.2017	227	66	293
Сальдо на 31.12.2018	227	66	293
<i>Накопленная амортизация</i>			
Сальдо на 31.12.2017	(227)	(22)	(249)
Сальдо на 31.12.2018	(227)	(22)	(249)
<i>Остаточная стоимость</i>			
Сальдо на 31.12.2017	-	44	44
Сальдо на 31.12.2018	-	44	44

7. Займы выданные

Долгосрочные займы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ООО "СМУ Мультисистема"	19 507	21 406
ООО "ЭЛИТСТРОЙГАРАНТ"	22302	
Итого долгосрочные займы выданные	41 809	21 406

ООО «СМУ Мультисистема» является связанной стороной (Примечание 22).

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Краткосрочные займы

Заемщик	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ООО "ЭЛИТСТРОЙГАРАНТ"	-	22 302
Чалый Дмитрий	20 000	20 000
ООО "ЮШИТЕР"	-	7 650
Итого краткосрочные займы выданные	20 000	49 952
Резервы на займы выданные		
Итого краткосрочные займы выданные, нетто	20 000	49 952

8. Расходы по налогу на прибыль

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Текущий налог на прибыль	(7 067)	(2 439)
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	(5 467)	(3 535)
Итого расходы по налогу на прибыль	(12 534)	(5 974)

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Прибыль до налогообложения от основного вида деятельности	21 890	58 376
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(4 378)	(11 675)
Налог на прибыль за прошлые периоды	-	(1 026)
Налоговый эффект применения упрощенного налогообложения	(431)	-
- прочее	(7 725)	67 27
Итого налог на прибыль	(12 534)	(5 974)

Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2018	Движение в Отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2017
Нематериальные активы	3	(2)	2
Прочие оборотные активы	1 057	(1 057)	
Итого налоговые обязательства	1 061	(1 059)	2
Зачет налога	-	-	2
Чистые налоговые обязательства	1 061	(1 061)	-

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Отложенные активы по налогу на прибыль

	31 декабря 2018	Движение в Отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2017
Основные средства	-	539	539
Дебиторская задолженность и авансы выданные	-	3812	3812
Кредиторская задолженность	-	56	56
Итого налоговые активы	-	4 408	4 408
Зачет налога	-	2	2
Чистые налоговые активы	-	4 406	4 406

9. Денежные средства и их эквиваленты

	Валюта	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства в кассе и на расчетном счете	руб.	52 631	31 052
Денежные средства на текущем счете	долл. США	-	6
Итого денежные средства и их эквиваленты		52 631	31 058

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	12 276	29 383
Прочая дебиторская задолженность	81 378	132 944
Резервы на дебиторскую задолженность	(13 213)	(13 213)
Итого финансовая дебиторская задолженность, нетто	80 441	149 113
Нефинансовая дебиторская задолженность		
Авансы выданные	1 286 820	710 800
НДС к возмещению и с авансов полученных	122 103	113 374
Расчеты по прочим налогам	821	298
Резервы на авансы выданные	-	-
Итого нефинансовая дебиторская задолженность, нетто	1 409 744	824 471
Итого	1 490 185	973 585

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

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

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.

11. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Сырье и материалы	10 025	174 754
Товары на складах	4 651	4 651
Покупные полуф. и компл.	4 074	2 219
Прочие товарно-материальные запасы	229	538
Инвентарь и хоз принадлежности	12	31
Товарно-материальные запасы	18 991	182 193

12. 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 2018	31 декабря 2017
ОАО "Мультисистема"	100 000 000	100 000 000
Итого	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.

13. Засмные средства полученные

Долгосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ООО "МУЛЬТИСИСТЕМА"	руб.	-	-	-
ООО "ГАЛЕРЕЯ"	руб.	-	-	-
Итого долгосрочные заемные средства		-	-	-

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Краткосрочные заемные средства

Кредитор	Валюта	Эффективная процентная ставка, %	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ТРОЙКА-Д БАНК	руб.	7,5%		40 000
ООО "Фибробетон"	руб.	0	85 002	39 380
ООО "ГАЛЕРЕЯ"	руб.	7,5-15%	489	489
Итого краткосрочные заемные средства			85 491	79 869

Банковский кредит обеспечен залогом имущества и поручительством связанных сторон. Все кредиторы-нефинансовые организации являются связанными сторонами (Примечание 22).

14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	811 697	241 109
Прочие кредиторы	1 075	2 470
	812 771	243 579
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Авансы полученные	627 346	823 874
Резервы отпусков	13	129
Задолженность перед участниками по выплате доходов	-	6023
	627 359	830 027
Итого Кредиторская задолженность и начисления	1 440 131	1 073 606

15. Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Налог на добавленную стоимость	1 698	1 047
Прочие налоги	195	115
Страховые взносы	3	103
Налог на имущество	2	2
Налог на доходы физических лиц	2	985
Итого	1 899	2 253

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

16. Обязательства по финансовой аренде.

В 2015 году Группа приобрела транспортное средство по договору финансовой аренды. Срок договора до 23.02.2018 г.

	Будущие минимальные лизинговые платежи	Процентные расходы по лизингу	Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей
31 декабря 2018			
До 1 года	-	-	-
От 1 года до 5 лет	-	-	-
	Будущие минимальные лизинговые платежи	Процентные расходы по лизингу	Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей
31 декабря 2017			
До 1 года	274	8	282
От 1 года до 5 лет	-	-	-
	274	8	282

17. Выручка

	2018	2017
Внутренний/внешний капитальный ремонт, строительно-монтажные работы	1 869 613	641 459
Выручка от услуг по обслуживанию счетчиков воды	10 851	15 749
Доходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	3 409	3 476
Выполнение работ по установке счетчиков г/в и х/в	94	280
Прочие доходы	11 898	10 216
Итого	1 895 865	671 180

18. Расходы по текущей деятельности

Себестоимость продаж

	2018	2017
Строительно-монтажные работы (подрядчики)	(1 154 070)	(452 334)
Расходы на приобретение материалов	(635 123)	(102 401)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(13 985)	(11 942)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(4 102)	(1 240)
Расходы по проведению испытаний	-	(58)
Итого	(1 807 281)	(567 975)

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Административные и Коммерческие расходы

	2018	2017
Расходы по арендной плате	(7 485)	(4 532)
Расходы от продажи основных средств	(4 879)	-
Членские взносы в саморегулируемые организации	(3 714)	(10 406)
Износ основных средств	(3 156)	(4 119)
Услуги связи	(2 381)	(3 074)
Аудиторские, бухгалтерские, услуги и услуги по составлению отчетности	(1 717)	(1 337)
Банковское обслуживание	(1 260)	(495)
Консультационные (информационные) расходы	(466)	(736)
Расходы на рекламу	(375)	(270)
Расходы на страхование	-	-
Права на исполыз. программ и баз данных, лицензии	(339)	(242)
Расходы на транспортные услуги, складские и погрузочные расходы	(238)	(240)
Амортизация нематериальных активов	-	(8)
Прочие расходы	(8 191)	(1 488)
Итого	(34 202)	(26 947)

Прочие операционные расходы

	2018	2017
Списанная ДЗ	(26 745)	(2 549)
Штрафные санкции	(4 199)	(87)
(Расходы) / доходы от резерва по сомнительным долгам	(103)	-
Налоги, кроме налога на прибыль (НДС)	(21)	(67)
Увеличение(-)/ уменьшение(+) резерва по неиспользованным отпускам	(13)	(630)
Итого	(31 082)	(3 334)
ИТОГО операционных расходов	(1 872 565)	(598 256)

в тысячах российских рублей, если не указано иное

19. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы

	2018	2017
Проценты к получению	2 447	2 429
Итого финансовые доходы	2 447	2 429

Финансовые расходы

	2018	2017
Расходы на выплату процентов	(3 858)	(16 977)
Итого финансовые расходы	(3 858)	(16 977)
Итого финансовые доходы и расходы	(1 410)	(14 548)

20. 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 Компании 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».

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

в тысячах российских рублей, если не указано иное

20. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства.

По состоянию на 31 декабря 2017, 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 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;

Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах.

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, полагает, что в данной консолидированной финансовой отчетности налоговые обязательства отражены достоверно. Тем не менее, трактовка налогового законодательства соответствующими органами может быть иной, и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в отношении дочерней компании Группы закончилась проверка налоговыми органами с целью определения корректности расчета налогов и сборов и полноты их уплаты. 31 марта 2017 года по результатам проверки Компании представлено решение налоговых органов о доначислении сумм налогов, штрафных санкций и пеней по ним. Данные дополнительные обязательства отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, т.к. относятся к периодам, представленным в ней.

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.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

20. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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.

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

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 валютное, 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.

21. 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;

в тысячах российских рублей, если не указано иное

21. Факторы финансовых рисков (продолжение)

- вся деятельность по управлению финансовыми рисками должна осуществляться и постоянно контролироваться;
- 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. 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.

Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности на основе ожидаемых сроков наступления платежа. В настоящее время Группа 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.

в тысячах российских рублей, если не указано иное

21. Факторы финансовых рисков (продолжение)

Отраслевые риски.

Отраслевыми рисками являются:

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

В сложившейся ситуации возможен отток значительной части потенциальных клиентов Компании 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 замсой 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.

22. 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

Кононова Ирина Александровна - член Совета директоров

Саркисов Руслан Сергеевич - член Совета директоров

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

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

22. Связанные стороны (продолжение)

Бронвидж Менеджмент ЛТД (Bronvige Menegement Ltd.) – контролируется членом СД
 ООО «Галерея» - контролируется членом СД
 ООО «Гектор» - контролируется членом СД
 ООО «Пента» - контролируется членом СД
 ООО «Фибробетон» - контролируется членом СД
 ООО «СМУ МУЛЬТИСИСТЕМА» контролируется членом СД
 ООО «МУЛЬТИСИСТЕМА» (с сентября 2015 года) – ассоциированная компания (24,5%).

Операции с участием прочих связанных сторон

		ООО Мультисистема	ОАО Мультисистема	ООО МУЛЬТИСИСТЕМА	Итого
Займы полученные					
займы полученные	Фибробетон	146 000		26 000	
	ООО Мультисистема			1 000	
	ООО М-ТЕМА (УСНО)				
итого получение займов		146 000	-	27 000	173 000
займы погашенные	Фибробетон	126 378	-	-	
	Мультис-ма ОАО	880	-	-	
	ООО М-тема (УСНО)	4 030	-	-	
итого погашение займов		131 288	-	-	131 288
кредит.задол.займы	Фибробетон	59 002	-	26 000	
	ООО Галерея	489	-	-	
	Мультис-ма ОАО	1 450	-	1 000	
Задолженность по займам полученным		60 941	0	27 000	87 941
Займы выданные	ООО Галерея	3 900	-	670	
	ООО Пента	-	-	950	
	ООО М-тема (УСНО)	1 000	-	-	
Итого займы выданные		4 900	-	2 120	7 020
погашено	Фибробетон	-	-	500	
	ООО Галерея	2 900	-	330	
	ООО Гектор	-	-	740	
	ООО Мультисистема	-	880	5 030	
Итого займы погашенные		2 900	880	6 600	10 380
	ООО Галерея	1 000	-	-	
	ООО Гектор	300	-	5 670	
	ООО Пента	1 300	-	5 650	
	ОАО Мультисистема	-	1 450	-	
	ООО М-тема (УСНО)	1 000	-	-	
Итого ДЗ задолженность по займам		3 600	1 450	11 320	16 370
Продажи					
Выручка	ООО Галерея	5 757	-	-	
		5 757	-	-	5 757
ДЗ	ООО Галерея	243 135	-	-	
	ООО Гектор	24 303	-	-	
	ООО Пента	178	-	-	
	ООО Мультисистема	-	-	37	
Дебиторская задолженность покупателей		267 616	-	-	267 616
Оказанные услуги поставщиков	ООО Галерея	176 116	-	-	
	СМУ	9 277	-	-	
		185 393			185 393
Авансы выданные	Фибробетон	212 150	-	-	
	ООО Галерея	301 727	-	-	
		513 877		-	513 877

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Вознагражда КУП 2018	Чальи Дмитрий,	720	135	-	
	Потудин Сергей Вадимович,	276	-	-	
	Кононова Ирина Александровна	228	-	-	
	Саркисов Руслан Сергеевич	240	-	-	
	Чалай Ольга		-	840	
		1 463	135	840	2 438
Дивиденды					
выплата	Фибробетон	-	-	-	
	Мультис-ма ОАО	-	-	1 605	
	Чальи Дмитрий,	-	-	14 798	
	ООО М-тема (УСНО)	-	-	4 802	
		0	-	21 205	21 205
Авансы					
полученные	Фибробетон	96 600	-	5 000	
	ООО Галерея	51 464	-	-	
		148 064	0	5 000	153 064
Списание дебиторской					
	ООО Галерея	4 925	-	-	
	СМУ	1 900	-	-	
		6 825	-	-	6 825
КЗ прочая	ООО Галерея	-	-	270	
	Чальи Дмитрий,	-	7	-	
	ОАО Мультисистема	-	-	37	
	СМУ	236	-	-	
	ООО М-тема (УСНО)	-	-	3 624	
		236	7	3 931	4 174

В 2018 году Группа получила дивиденды от связанной стороны в сумме – 1 605 тыс. руб., в 2017 году – 1 192 тыс. руб.

23. Состав группы

В настоящую консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2018 года включены активы, обязательства и операционные результаты Мультисистемы и его следующих ассоциированных и дочерних компаний:

Компании Группы	Основное направление деятельности	Доля участия, %
ОАО "Мультисистема"	Выполняет функции управляющей компании Группы.	Материнская компания
ООО "Мультисистема"	- строительство зданий, торгово-развлекательных центров и многоуровневых автостоянок в спальных районах Москвы; - обслуживание инженерных систем и капитальные ремонты жилого фонда и социальных объектов - оказание энергосберегающих услуг посредством энергосервисных контрактов и отдельных операций по повышению эффективности коммунальной и инженерной инфраструктуры - техническое обслуживание, ремонт и проверка приборов учета водопотребления;	100

ОАО «МУЛЬТИСИСТЕМА»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

ООО "МУЛЬТИСИСТЕ МА"	• установка индивидуальных приборов учета водопотребления; • техническое обслуживание, ремонт и поверка приборов учета водопотребления;	24,5
----------------------------	---	------

24. События после отчетной даты

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