

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«РСГ-Финанс»
за 2020 год
Апрель 2021 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«РСГ-Финанс»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях в собственном капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	
1. Общие сведения	12
2. Основные положения учетной политики	12
3. Доходы и расходы	24
4. Информация по сегментам	25
5. Процентные займы выданные	25
6. Процентные займы полученные	26
7. Выпущенные долговые ценные бумаги	27
8. Капитал	28
9. Налог на прибыль	28
10. Расчеты и операции со связанными сторонами	30
11. Цели и политика управления финансовыми рисками	31
12. Управление капиталом	35
13. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	35
14. События после отчетной даты	36

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику и совету директоров
Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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 финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту 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 финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как данный ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам Как указано в Примечании 5 к финансовой отчетности Общества, сумма краткосрочных и долгосрочных займов, выданных Обществом связанным сторонам и отраженных в составе финансовых вложений, на 31 декабря 2020 г. составила 13 065 302 тыс. руб., что составляет 97% от общего объема активов. В связи со значимостью займов выданных, а также с применением руководством Общества профессионального суждения для оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», проверка обесценения займов выданных считается ключевым вопросом аудита. Процесс определения ожидаемых кредитных убытков и оценки значительного увеличения кредитного риска основывается на профессиональном суждении, использовании допущений и анализе различных факторов, включая финансовые показатели контрагента, историю обслуживания долга и прогнозируемые будущие денежные потоки. Подход руководства Общества к определению ожидаемых кредитных убытков и оценке и управлению кредитным риском описан в Примечаниях 5 и 11 к финансовой отчетности, соответственно.	В рамках нашего аудита мы выполнили следующие процедуры: ▶ изучили условия договоров предоставления займов связанным сторонам, в частности, сроки и условия возврата займов; ▶ рассмотрели и проанализировали прогнозы будущих консолидированных денежных потоков материнской и ее дочерних компаний, подготовленные руководством материнской и дочерних компаний; ▶ проанализировали проведенную Обществом оценку обесценения выданных займов, а также соответствие использованных в оценке допущений нашему профессиональному суждению; ▶ привлекли наших специалистов в области бизнес-рисков организаций финансового сектора для оценки методики расчета и значения ставки, используемой для расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам; ▶ проанализировали информацию в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, в примечаниях к финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 10 к финансовой отчетности, в котором описан значительный объем операций Общества со связанными сторонами. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочая информация, включенная в годовой отчет за 2020 год Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс»

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2020 год Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс», но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет за 2020 год Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

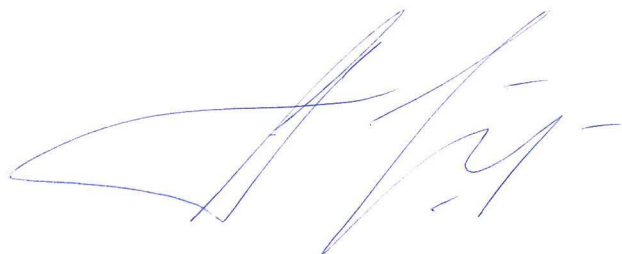
- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, 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 Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ 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, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества 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 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его 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 совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – А.А. Чижиков.



А.А. Чижиков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

29 апреля 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 июля 2010 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1107746601632.
Местонахождение: 117452, Россия, г. Москва, Балаклавский пр-д, д. 28В, стр. А, эт. 3, ком. 4.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2020 г.	2019 г.
Процентные и аналогичные доходы	3	2 065 163	2 468 123
Процентные и аналогичные расходы	3	(1 925 246)	(2 033 800)
Чистый процентный доход		139 917	434 323
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	5	174 810	(114 780)
Чистый процентный доход после обесценения финансовых активов по амортизированной стоимости		314 727	319 543
Расходы на персонал		(4 762)	(7 068)
Управленческие расходы		(8 594)	(14 278)
Прочие операционные расходы		(679)	(1 075)
Прибыль до налогообложения		300 692	297 122
Расход по налогу на прибыль	9	(60 138)	(59 427)
Прибыль за год		240 554	237 695
Итого совокупный доход за вычетом налогов		240 554	237 695

Генеральный директор

29 апреля 2021 г.

Вязовская М.Л.

Отчет о финансовом положении**По состоянию на 31 декабря 2020 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>	<i>На 31 декабря 2019 г.</i>
Активы			
Внеоборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 10	10 748 323	12 577 009
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		64	64
Отложенные налоговые активы	9	392 527	434 807
		11 140 914	13 011 880
Оборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 10	2 316 980	7 277 524
Торговая и прочая дебиторская задолженность		598	1 395
Предоплаты		480	—
Денежные средства и их эквиваленты		266	1 764
		2 318 324	7 280 683
Итого активы		13 459 238	20 292 563
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	8	2 275 915	2 275 915
Добавочный капитал	8	817 495	1 737 495
Прочие фонды	8	(2 454 896)	(2 480 551)
Нераспределенная прибыль		1 253 496	1 012 942
Итого капитал		1 892 010	2 545 801
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	5 983 876	9 437 328
Процентные займы полученные	6	1 852 112	843 331
		7 835 988	10 280 659
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	3 725 050	7 456 206
Кредиторская задолженность		6 019	5 686
Задолженность по налогу на прибыль		171	4 211
		3 731 240	7 466 103
Итого обязательства		11 567 228	17 746 762
Итого капитал и обязательства		13 459 238	20 292 563

Генеральный директор

29 апреля 2021 г.



Вязовская М.Л.

Отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах российских рублей)*

		За год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	2020 г.	2019 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		300 692	297 122
<i>Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Процентные и аналогичные доходы	3	(2 065 163)	(2 468 123)
Процентные и аналогичные расходы	3	1 925 246	2 033 800
Изменение резерва под обесценение финансовых активов по амортизированной стоимости	5	(174 810)	114 780
Отток денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(14 035)	(22 421)
<i>Изменения оборотного капитала</i>			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		145	(3 321)
Уменьшение кредиторской задолженности		(2 470)	(3 360)
Отток денежных средств по операционной деятельности после изменений оборотного капитала		(16 360)	(29 102)
Налог на прибыль уплаченный		(28 311)	(6 221)
Займы выданные		(95 300)	(5 300 015)
Погашение займов выданных		6 806 321	4 028 009
Проценты полученные		2 275 652	1 987 811
Проценты и комиссии выплаченные	11	(2 023 500)	(1 862 677)
Чистое поступление/(отток) денежных средств по операционной деятельности		6 918 502	(1 182 195)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Оплата учредителем взноса на увеличение добавочного капитала	8	80 000	250 000
Возврат учредителю взноса на увеличение добавочного капитала	8	(1 000 000)	–
Получение кредитов и займов	7	1 000 000	–
Размещение долговых ценных бумаг	7, 11	–	3 482 062
Погашение долговых ценных бумаг	7, 11	(7 000 000)	(3 081 909)
Чистый (отток)/поступление денежных средств по финансовой деятельности		(6 920 000)	650 153
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 498)	(532 042)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 764	533 806
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		266	1 764

Генеральный директор

29 апреля 2021 г.



Вязовская М.Л.

Отчет об изменениях в собственном капитале**За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Прочие фонды</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
Остаток на 1 января 2019 г.	2 275 915	1 487 495	(2 188 960)	775 247	2 349 697
Прибыль за отчетный год	-	-	-	237 695	237 695
Итого совокупный доход	-	-	-	237 695	237 695
Взнос учредителя на увеличение добавочного капитала (Примечание 8)	-	250 000	-	-	250 000
Займы, выданные компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	-	-	(472 780)	-	(472 780)
Займы, полученные от компаний под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	-	-	181 189	-	181 189
На 31 декабря 2019 г.	2 275 915	1 737 495	(2 480 551)	1 012 942	2 545 801
Прибыль за отчетный год	-	-	-	240 554	240 554
Итого совокупный доход	-	-	-	240 554	240 554
Взнос учредителя на увеличение добавочного капитала (Примечание 8)	-	80 000	-	-	80 000
Возврат вноса учредителю (Примечание 8)	-	(1 000 000)	-	-	(1 000 000)
Займы, выданные компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	-	-	(34 024)	-	(34 024)
Займы, полученные от компаний под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	-	-	59 679	-	59 679
На 31 декабря 2020 г.	2 275 915	817 495	(2 454 896)	1 253 496	1 892 010

Генеральный директор

29 апреля 2021 г.



Вязовская М.Л.

(в тысячах российских рублей)

1. Общие сведения

Данная финансовая отчетность компании ООО «РСГ-Финанс» (далее по тексту – «Компания») за год по 31 декабря 2020 г. была утверждена к выпуску на основании решения генерального директора от 29 апреля 2021 г.

Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс» было учреждено в Российской Федерации 29 июля 2010 г. в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью». арегистрованный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 117452, г. Москва, Балаклавский проезд, д. 28В, стр. А, 3 этаж, ком. 4.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. конечная контролирующая сторона Компании отсутствовала.

Основная деятельность

ООО «РСГ-Финанс» создано с целью привлечения внешнего финансирования для реализации проектов Группы компаний «КОРТРОС» (далее по тексту – «ГК КОРТРОС»), основной деятельностью которой являются инвестиции в недвижимость и строительство объектов недвижимости для последующей продажи, сдачи в аренду или удержания с целью привлечения капитала, а также строительство объектов офисной и жилой недвижимости в различных регионах Российской Федерации. «ГК КОРТРОС» специализируется на проектах комплексного освоения территорий, предусматривающих создание сбалансированного архитектурно-градостроительного решения (жилье, инфраструктура, работа, социальная сфера, досуг) и его воплощение на конкретном земельном участке. Доля владения ГК «КОРТРОС» составляет 100% с момента регистрации Компании.

27 июля 2018 г. рейтинговое Агентство «Эксперт РА» присвоило Компании корпоративный рейтинг кредитоспособности «ruBB-» с прогнозом по рейтингу – стабильный, который действовал до 25 июля 2019 г.

28 сентября 2018 г. рейтинговое агентство АКРА подтвердило корпоративный рейтинг кредитоспособности Компании на уровне BB+(RU) с прогнозом по рейтингу – стабильный. 24 сентября 2019 г. рейтинговое агентство АКРА повысило корпоративный рейтинг кредитоспособности Компании на уровне BBB-(RU) с прогнозом по рейтингу – стабильный. 21 сентября 2020 г. рейтинговое агентство АКРА подтвердило корпоративный рейтинг кредитоспособности Компании на уровне BBB-(RU) с прогнозом по рейтингу – позитивный.

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, если далее не указано иное.

Настоящая финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысяч, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности компании, которое предполагает реализацию активов и погашения обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности в течение не менее 12 месяцев после отчетной даты.

За 2020 год Компания отразила чистый приток денежных средств по операционной деятельности в размере 6 918 502 тыс. рублей (2019 г.: чистый отток 1 182 195 тыс. рублей) и чистую прибыль в размере 240 554 тыс. рублей (2019 г.: 237 695 тыс. рублей).

На 31 декабря 2020 г. краткосрочные обязательства Компании превышают оборотные активы на 1 412 914 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 г.: на 185 420 тыс. рублей).

Вышеуказанное превышение обязательств над оборотными активами не создает риска неплатежеспособности, поскольку в 2021 году Компания ожидает получить денежные средства в качестве погашения выданных ранее займов и процентов по ним в размере, достаточном для своевременного и полного обслуживания и погашения своих обязательств.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Обязательства Компании по всем долговым ценным бумагам гарантированы материнской компанией. Компания также при необходимости ожидает получить от материнской компании необходимые средства, что позволит продолжить ее хозяйственную деятельность в обозримом будущем. Финансовое положение материнской компании является достаточным для погашения краткосрочных обязательств Компании.

2.2 Изменения учетной политики

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

В 2020 году Компания впервые применила новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2020 г. Характер и влияние изменений, обусловленных применением новых стандартов финансовой отчетности, описаны ниже. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2020 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, но могут быть применимы в будущем, если Компания проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов. Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19 сроком до 30 июня 2021 года, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отразилось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, выпущенные, но не вступившие в силу

Ниже раскрыты новые стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, которые выпущены, но не вступили в силу. Группа намерена применить эти новые стандарты, поправки и интерпретации, если необходимо, с момента их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- ▶ Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 должен применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты с представлением сопоставимой информации. Допускается досрочное применение при условии, что организация одновременно или ранее даты первого применения МСФО (IFRS) 17 применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15. Данный стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на концептуальные основы»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта. Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки. Данные поправки не окажут влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным. Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Руководство считает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 годов

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности.

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не применима к Компании.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения учетной политики (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Данная поправка не применима к деятельности Компании.

«Реформа базовой процентной ставки» – Фаза 2 – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 16

Поправки дополняют Реформу базовой процентной ставки и фокусируются на эффектах, оказываемых на финансовую отчетность, когда компания в результате реформы заменяет старую процентную ставку на альтернативную.

Поправки фазы 2 относятся к:

- ▶ изменениям к договорным денежным потокам: компания не должна прекращать признание или корректировать текущую стоимость финансовых инструментов в связи с изменениями, требуемыми реформой, но должна обновить эффективную процентную ставку с целью отразить изменения к альтернативной процентной ставке;
- ▶ учет хеджирования: компания не должна прекращать только учет хеджирования в связи с изменениями, требуемые реформой в случае если хеджирование отвечает другим критериям учета хеджирования;
- ▶ раскрытия: компания должна раскрывать информацию о новых рисках, возникающих в связи с реформой и как она управляет переходом на альтернативную процентную ставку.

Поправки вступают в силу в отношении годовых и промежуточных отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2021 г. Допускается досрочное применение. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление финансовой отчетности и Практическое руководство по МСФО 2: Раскрытие учетной политики

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству по МСФО 2. Поправка к МСФО (IAS) 1 требует от компаний раскрывать существенную информацию об их учетной политике. Поправки к Практическому руководству по МСФО 2 содержат указания как применять концепцию материальности к раскрытию учетной политики. Поправки вступают в силу в отношении годовых и промежуточных отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Компанию.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 8 Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки: Определение бухгалтерских оценок

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 8. В поправке разъясняется как компании должны отличать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках. Это отличие важно в связи с тем, что изменения в бухгалтерских оценках применяются перспективно только к будущим транзакциям и прочим будущим событиям. В то время как изменения в учетной политике в целом применяются ретроспективно к произошедшим транзакциям и прочим событиям в прошлом.

Поправки вступают в силу в отношении годовых и промежуточных отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»

В марте 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, продлевающие срок действия ранее выпущенных поправок к МСФО (IFRS) 16 (от 28 мая 2020 г., см. выше) до 30 июня 2022 года. Поправка вступает в силу в апреле 2021 года. Данная поправка не применима к Компании.

2.3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

Судебные иски

Руководство Компании применяет суждения при оценке и отражении в учете оценочных обязательств и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Компании или возникновения существенного обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки оценочного обязательства. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки

Компания формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным для учета убытков, которые могут возникнуть в связи с неспособностью контрагентов осуществить требуемые платежи. Оценка резерва производится в соответствии с требованиями МСФО 9.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Компания обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработке других допущений.

Текущие и отложенные налоги

Компания признает обязательства по текущим налогам исходя из оценок возможности начисления дополнительных налогов к уплате. Если итоговые суммы урегулирования налоговых обязательств отличаются от первоначально отраженных сумм, то разницы оказывают влияние на доходы и начисления текущих налогов в том периоде, в котором производится такой расчет.

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать отложенный налоговый актив полностью или частично. Оценка указанной вероятности включает в себя субъективные суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов учитываются различные факторы, в т.ч. прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок, или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Компании. В случае если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые можно использовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о совокупном доходе.

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики

2.4.1 Передача активов между компаниями, находящимися под общим контролем

Активы, передаваемые между компаниями, находящимися под общим контролем, признаются по справедливой стоимости на дату их передачи. Разница между справедливой стоимостью активов и переданным вознаграждением признается в составе капитала Компании.

2.4.2 Пересчет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Компания определила, что функциональной валютой и валютой представления отчетности является российский рубль.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.4.3 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

i) **Финансовые активы**

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)

Компания оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе. К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Компания по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о совокупном доходе, когда право на получение дивидендов установлено.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета о финансовом положении), если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной сумме возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков (заемщик объявляется банкротом).

ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечаниях 6 и 7.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 11.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2.4.4 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства, отражаемые в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

2.4.5 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Компании.

Задолженность по НДС

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков.

НДС к возмещению

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг.

2.4.6 Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, не подлежащего вычету для налоговых целей, либо актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции, не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшение временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам 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, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Такие статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)**2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)**

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе принятых на отчетную дату налоговых ставок и налогового законодательства.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании – налогоплательщику и налоговому органу.

2.4.7 Капитал*Уставный капитал*

Уставный капитал сформирован из взносов участника общества в суммах, установленных учредительными документами общества.

Добавочный капитал

Превышение справедливой стоимости взноса участника над его номинальной стоимостью отражается как добавочный оплаченный капитал.

На счете добавочного капитала также могут учитываться добровольные взносы в капитал от участника общества, не предусматривающие изменения долей участия.

Прочие резервы

Прочие резервы включают эффект дисконтирования займов, которые были получены от компаний, находящихся под общим контролем, на условиях, отличных от рыночных условий, а также эффект прочих взносов со стороны участника на условиях отличных от рыночных.

2.4.8 Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, в течение менее продолжительного периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентные доходы и расходы отражаются в соответствующих статьях в отчете о совокупном доходе.

2.4.9 Классификация активов и обязательств на долгосрочные и краткосрочные

Активы и обязательства относятся к оборотным/краткосрочным, если их реализация или урегулирование ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, за исключением запасов, которые классифицируются как оборотные/краткосрочные, если Компания намерена реализовать их или планирует урегулировать их в течение обычного операционного цикла, который может составлять более 12 месяцев. Все прочие активы и обязательства относятся к внеоборотным/долгосрочным.

3. Доходы и расходы**Процентные и аналогичные доходы**

Ниже приводятся компоненты процентных и аналогичных доходов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 г.	2019 г.
Проценты по займам выданным	2 062 347	2 461 134
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам	2 816	6 989
	2 065 163	2 468 123

(в тысячах российских рублей)

3. Доходы и расходы (продолжение)**Процентные и аналогичные расходы**

Процентные и аналогичные расходы представлены следующими статьями:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 г.	2019 г.
Проценты по долговым ценным бумагам выпущенным	1 838 892	1 937 055
Расходы по процентам по привлеченным заемным средствам	83 380	91 620
Прочие расходы	2 974	5 125
	1 925 246	2 033 800

4. Информация по сегментам

Поскольку основным видом деятельности Компании является привлечение кредитных средств на финансовом рынке Российской Федерации и выдача займов компаниям, осуществляющим девелоперские проекты и проекты комплексного освоения территорий в Российской Федерации, менеджмент выделяет один операционный сегмент – финансовый.

Менеджмент Компании анализирует показатели деятельности Компании в целом на основании данных отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

5. Процентные займы выданные

На приведенные ниже даты краткосрочные и долгосрочные займы выданные включали в себя следующие позиции:

	Срок погашения	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Долгосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	до 2025-2030 гг.	2 902 974	1 902 873
Займы к получению от связанных сторон	до 2022-2023 гг.	8 148 177	11 019 490
За вычетом: резерва под обесценение		(302 828)	(345 354)
Итого долгосрочные займы выданные		10 748 323	12 577 009
Краткосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	до 2020-2021 гг.	2 340 019	7 432 847
За вычетом: резерва под обесценение		(23 039)	(155 323)
Итого краткосрочные займы выданные		2 316 980	7 277 524

Все займы не были обеспечены имуществом контрагентов. Ниже представлены годовые эффективные процентные ставки по займам выданным на 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	Краткосрочные займы выданные		Долгосрочные займы выданные	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Связанные стороны	3,20-14,65%	5,25-13,35%	3,20-12,10%	4,90-14,65%

(в тысячах российских рублей)

5. Процентные займы выданные (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости займов выданных и соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2020 и 2019 гг. Все займы выданные относятся к 1 этапу определения обесценения (признание резерва в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам при первоначальном признании финансового актива). В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 гг., отсутствовало значительное увеличение кредитного риска по займам выданным.

	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	20 355 210	20 355 210
Новые созданные или приобретенные активы	95 300	95 300
Активы, которые были погашены	(6 806 321)	(6 806 321)
Влияние изменения условий договоров	18 400	18 400
Уменьшение процентных доходов к получению	(271 419)	(271 419)
На 31 декабря 2020 г.	13 391 170	13 391 170
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.	(500 677)	(500 677)
Новые созданные или приобретенные активы	(1 527)	(1 527)
Активы, которые были погашены	147 387	147 387
Амортизация дисконта, изменение условий договоров, моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	28 950	28 950
На 31 декабря 2020 г.	(325 867)	(325 867)
	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	19 193 868	19 193 868
Новые созданные или приобретенные активы	5 300 015	5 300 015
Активы, которые были погашены	(4 028 009)	(4 028 009)
Влияние изменения условий договоров	(283 128)	(283 128)
Увеличение процентных доходов к получению	172 464	172 464
На 31 декабря 2019 г.	20 355 210	20 355 210
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 г.	(385 897)	(385 897)
Новые созданные или приобретенные активы	(136 402)	(136 402)
Активы, которые были погашены	71 770	71 770
Амортизация дисконта, изменение условий договоров, моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(50 148)	(50 148)
На 31 декабря 2019 г.	(500 677)	(500 677)

6. Процентные займы полученные

На приведенные ниже даты краткосрочные и долгосрочные займы и включали в себя следующие позиции:

	Срок погашения	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Займы от связанных сторон	до 30 сентября 2023 г.	895 626	843 331
Займы от связанных сторон	до 12 октября 2023 г.	956 486	—
Итого займы полученные		1 852 112	843 331

Эффективные процентные ставки по займам представлены следующим образом:

	Кредиты и займы полученные	
	На 31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы от связанных сторон	3,20-10,50%	4,90%

В 2020 и 2019 годах процентные ставки по всем займам являлись фиксированными.

(в тысячах российских рублей)

7. Выпущенные долговые ценные бумаги

В течение 2016 года Компания разместила выпуски серии БО-10 и БО-06 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 4 миллиарда рублей со сроком погашения в 2019-2021 годах под процентную ставку 14,50% годовых с гарантией материнской компании. Обязательства по облигациям учитываются по амортизированной стоимости. Расходы по выпуску биржевых облигаций, выплаченных Компанией, составили 36 337 тыс. рублей и представляют собой агентские комиссии и затраты на размещение облигаций. 22 февраля 2018 г. в рамках плановой оферты Компания частично выкупила облигации выпуска БО-06 в размере 432 481 шт. и номинальной стоимостью 432 481 тыс. рублей, и объявила о размере процентных ставок по 4-6 купонам по рублевым биржевым облигациям шестого выпуска, которые составили 9,0% для каждого купонного периода. Соответственно, погашение шестого выпуска облигаций было продлено до 22 августа 2019 г. В августе 2019 года Компания погасила облигации выпуска БО-06 в размере 2 567 519 шт. и номинальной стоимостью 2 567 519 тыс. рублей. Балансовая стоимость облигаций пятого и шестого траншей по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 1 004 531 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: 1 002 495 тыс. рублей).

В феврале 2017 года Компания разместила выкупленный связанной стороной транш рублевых биржевых облигаций в составе третьего выпуска, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, на общую сумму 1 484 022 тыс. рублей со сроком погашения в 2018 году под процентную ставку 13,50% годовых с гарантией материнской компании. Ранее, с момента оферты в 2016 году, когда данные облигации были предъявлены к выкупу, указанные облигации не торговались на рынке, а удерживались в банке-агенте по оферте до согласования условий с покупателями. 22 мая 2018 г. в рамках плановой оферты Компания частично выкупила облигации третьего выпуска в размере 537 220 шт. и номинальной стоимостью 537 220 тыс. рублей, и объявила о размере процентных ставок по 10-12 купонам по рублевым биржевым облигациям третьего выпуска, которые составили 10,45% для каждого купонного периода. 19 ноября 2019 г., в рамках плановой оферты по третьему выпуску облигаций, было предъявлено к погашению 2 446 облигаций номинальной стоимостью 2 446 тыс. рублей. Компания объявила о размере процентных ставок по облигациям третьего выпуска в размере 11,50% для каждого купонного периода, новая дата погашения определена на 21 мая 2021 г. Балансовая стоимость облигаций третьего выпуска по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 2 492 891 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: 2 491 341 тыс. рублей).

В течение 2017 года Компания разместила выпуски БО-03, БО-04 и БО-07 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 10 миллиардов рублей со сроком погашения 2019-2022 гг. под процентные ставки 11,00-13,50% годовых с гарантией материнской компании. Расходы на размещение трех траншей составили 69 240 тыс. рублей. 10 апреля 2019 г. Компания объявила плановую оферту биржевых облигаций выпуска БО-07, в результате облигации в количестве 511 944 шт. и номинальной стоимостью 511 944 тыс. рублей были выкуплены. Размер процентных ставок по 5-10 купонам выпуска составил 12,00% для каждого купонного периода. Погашение облигаций выпуска БО-07 состоится 1 апреля 2022 г. В сентябре и декабре 2020 г. Компания погасила выпуски БО-03, БО-04 в количестве 7 000 000 шт. и номинальной стоимостью 7 000 000 тыс. рублей. Балансовая стоимость облигаций выпуска БО-07 по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 2 560 836 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: 9 756 895 тыс. рублей).

В августе 2019 года Компания разместила выпуски БО-09 и БО-11 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 3,5 миллиарда рублей со сроком погашения 2022-2025 годы под 12,00% годовых с гарантией материнской компании. Расходы на размещение двух траншей составили 17 938 тыс. рублей. По выпуску БО-11 предусмотрена плановая оферта через 3 года после размещения. Балансовая стоимость облигаций выпусков БО-09 и БО-11 по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 3 650 668 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: 3 642 803 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

8. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал ООО «РСГ-Финанс» состоит из номинальной стоимости долей участника и составляет 2 275 915 тыс. рублей. Действительная стоимость доли участника соответствует части стоимости чистых активов общества, пропорциональной размеру его доли.

Прочие фонды

В 2016-2020 годах Компания предоставила компаниям, находящимся под общим контролем, займы со сроком погашения от 2021 года и до 2030 года. При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату получения. На 31 декабря 2020 г. номинальная стоимость выданных займов составила 12 852 275 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: 19 563 296 тыс. рублей). Разница между справедливой и номинальной стоимостью займов при первоначальном признании отражена в отчете об изменениях в собственном капитале Компании как распределение капитала в пользу учредителя в размере 34 024 тыс. рублей за 2020 год (2019 г.: 472 780 тыс. рублей), включая эффект налога на прибыль в сумме 8 506 тыс. рублей 2020 год (2019 г.: 118 195 тыс. рублей).

В 2019 году изменились сроки погашения займов, полученных от компаний под общим контролем (Примечание 6), по состоянию на дату изменения сроков погашения Компания пересчитала справедливую стоимость и отразила эффект от изменения сроков погашения на 31 декабря 2019 г. в составе капитала как взнос в капитал в размере 181 189 тыс. рублей, включая эффект налога на прибыль в сумме 45 297 тыс. рублей. На 31 декабря 2020 г. Компания отразила эффект от дисконтирования займов, полученных от компаний под общим контролем по ставке ниже рыночной до 1 января 2020 г., как взнос в капитал от учредителя в размере 19 910 тыс. рублей, включая эффект налога на прибыль в сумме 4 978 тыс. рублей.

В 2020 году Компания получила займы в размере 1 000 000 тыс. рублей от компании под общим контролем, со сроком погашения до 2023 года. При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату получения. Разница между справедливой и номинальной стоимостью займов при первоначальном признании отражена в отчете об изменениях в собственном капитале Компании как распределение капитала в пользу учредителя в размере 39 769 тыс. рублей, включая эффект налога на прибыль в сумме 9 942 тыс. рублей.

Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 г. добавочный капитал сформирован из имущественных вкладов от учредителя в сумме 817 495 тыс. рублей, оплаченных денежными средствами (31 декабря 2019 г.: 1 737 495 тыс. руб.).

В марте 2020 года единственный участник Компании полностью оплатил взнос денежными средствами на пополнение добавочного капитала Компании с целью увеличения чистых активов, в размере 80 000 тыс. рублей, в соответствии с решением участника Компании, принятым 26 марта 2020 г.

В течение 2020 года Компания осуществила возврат учредителю вклада в добавочный капитал в размере 1 000 000 тыс. рублей в соответствии с решениями единственного участника Компании, принятыми 27 октября и 14 декабря 2020 г.

В сентябре 2019 года учредитель Компании полностью оплатил взнос денежными средствами на пополнение добавочного капитала Компании с целью увеличения чистых активов в размере 250 000 тыс. рублей, в соответствии с решением, принятым 24 сентября 2019 г.

9. Налог на прибыль

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	За годы по 31 декабря	
	2020 г.	2019 г.
Текущий налог на прибыль	(24 272)	(29 576)
Отложенный налог на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(35 866)	(29 851)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(60 138)	(59 427)

(в тысячах российских рублей)

9. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен расчет, произведенный для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного как произведение прибыли до налогообложения на установленную налоговым законодательством РФ ставку налога на прибыль, к расходу по налогу на прибыль, отраженному в финансовой отчетности Компании за годы по 31 декабря:

	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	300 692	297 122
Налог на прибыль по ставке 20%, установленной законодательством РФ	(60 138)	(59 424)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	—	(3)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(60 138)	(59 427)
Расход по налогу на прибыль	(60 138)	(59 427)
Налог на прибыль, отраженный в капитале	(6 414)	72 898

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой базой. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

Отложенные налоговые активы/(обязательства)	На 31 декабря 2020 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2019 г.
Процентные займы выданные	452 052	(47 148)	8 506	490 694
Кредиторская задолженность	306	89	—	217
Кредиты и займы полученные	(60 018)	11 278	(14 920)	(56 376)
Прочие	187	(85)	—	272
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства) на конец года	392 527	(35 866)	(6 414)	434 807

Отложенные налоговые активы/(обязательства)	На 31 декабря 2019 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2018 г.
Процентные займы выданные	490 694	(38 613)	118 195	411 112
Кредиторская задолженность	217	33	—	184
Кредиты и займы полученные	(56 376)	8 748	(45 297)	(19 827)
Убытки, перенесенные на будущее	—	(43)	—	43
Прочие	272	24	—	248
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства) на конец года	434 807	(29 851)	72 898	391 760

(в тысячах российских рублей)

10. Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Компания имеет соответствующие процедуры для определения и надлежащего раскрытия информации о сделках со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2020 г. и 2019 г., представлен далее.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки				
	Процентные займы выданные		Кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность	Выпущенные долговые обязательства
На 31 декабря 2020 г.					
Компании под общим контролем материнской компании	13 065 303	64	(1 852 112)	(3 598)	(1 505 407)
Итого	13 065 303	64	(1 852 112)	(3 598)	(1 505 407)

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки				
	Процентные займы выданные		Кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность	Выпущенные долговые обязательства
На 31 декабря 2019 г.					
Компании под общим контролем материнской компании	19 854 533	64	(843 331)	(3 121)	(4 225 241)
Итого	19 854 533	64	(843 331)	(3 121)	(4 225 241)

	Процентные и аналогичные доходы	Консультационные и прочие услуги	Продажа облигаций	Процентные расходы
За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.				
Компании под общим контролем материнской компании	2 062 347	(6 036)	1 505 407	(83 380)
Итого	2 062 347	(6 036)	1 505 407	(83 380)

	Процентные и аналогичные доходы	Консультационные и прочие услуги	Продажа облигаций	Процентные расходы
За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.				
Компании под общим контролем материнской компании	2 461 134	(9 893)	4 225 241	(91 620)
Итого	2 461 134	(9 893)	4 225 241	(91 620)

На 31 декабря 2020 г. и 2019 г. остатки по расчетам со связанными сторонами являются необеспеченными, и все расчеты производятся в денежной форме. По кредитам и займам начисляются проценты, в то время как дебиторская задолженность, денежные средства и авансы являются беспроцентными. Гарантии, предоставленные либо полученные в отношении дебиторской и кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами, отсутствуют.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 г.	2019 г.
Заработная плата	3 990	6 374
Прочее вознаграждение	985	695

(в тысячах российских рублей)

11. Цели и политика управления финансовыми рисками

В процессе хозяйственной деятельности Компания подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками, анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении займов, выданных преимущественно связанным сторонам, дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, и прочие финансовые инструменты.

Максимальная подверженность Компании кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении на 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлена балансовой стоимостью дебиторской задолженности и выданных займов. По состоянию на 31 декабря 2020 г. все выданные займы были предоставлены связанным сторонам, входящим в группу, имеющую кредитный рейтинг BBB-(RU) (прогноз – стабильный), присвоенный рейтинговым агентством АКРА.

Компания не имеет просроченных и обесцененных финансовых активов на 31 декабря 2020 и 2019 гг., за исключением активов, по которым был признан резерв под ожидаемые кредитные убытки.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. денежные средства Компании размещены на счетах банка, с рейтингом кредитоспособности ruBBB- (прогноз стабильный) по данным рейтингового агентства Эксперт РА и долгосрочным международным рейтингом B2 по данным агентства Moody's.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств, как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Компании.

Компания осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, займов от компаний под общим контролем и долговых ценных бумаг.

Компания проанализировала концентрацию риска в отношении финансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. Компания имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев, четко отслеживаются руководством Компании.

Все финансовые обязательства Компании представляют собой производные финансовые инструменты. Далее в таблицах представлены финансовые обязательства Компании в разрезе сроков погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

На 31 декабря 2020 г.	Менее 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Кредиторская задолженность	6 019	–	–	6 019
Процентные займы полученные	–	2 461 058	–	2 461 058
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 390 315	6 554 940	–	10 945 255
Итого	4 396 334	9 015 998	–	13 412 332

(в тысячах российских рублей)

11. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

<i>На 31 декабря 2019 г.</i>	<i>Менее 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
Кредиторская задолженность	5 686	—	—	5 686
Процентные займы полученные	—	—	1 203 230	1 203 230
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 023 447	10 945 255	—	19 968 702
Итого	9 029 133	10 945 255	1 203 230	21 177 618

Изменения обязательств, возникающие в результате финансовой деятельности

Ниже Компания раскрывает информацию по изменению обязательств, возникающему в результате финансовой деятельности, включая как денежные, так и не денежные изменения. Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности, являются обязательствами, по которым потоки денежных средств классифицируются в отчете о движении денежных средств как потоки денежных средств от финансовой деятельности.

	<i>1 января 2020 г.</i>	<i>Денежные потоки (отток)</i>	<i>Денежные потоки (приток)</i>	<i>Денежные потоки от выплаты процентов</i>	<i>Рекласси- фикация по срокам погашения</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2020 г.</i>
Долгосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 437 328	—	—	—	(4 179 603)	726 151	5 983 876
Кредиты и займы полученные	843 331	—	1 000 000	—	—	8 781	1 852 112
Краткосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 456 206	(7 000 000)	—	(2 023 500)	4 179 603	1 112 741	3 725 050
	<i>1 января 2019 г.</i>	<i>Денежные потоки (отток)</i>	<i>Денежные потоки (приток)</i>	<i>Денежные потоки от выплаты процентов</i>	<i>Рекласси- фикация по срокам погашения</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Долгосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 990 746	—	3 482 062	—	(2 941 141)	905 661	9 437 328
Кредиты и займы полученные	—	—	—	—	978 198	(134 867)	843 331
Краткосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 429 097	(3 081 909)	—	(1 862 677)	2 941 141	1 030 554	7 456 206
Кредиты и займы полученные	978 198	—	—	—	(978 198)	—	—

В раздел «Прочее» входят суммы начисленных, но не выплаченных процентных расходов на конец каждого года, а также эффект от переуступки займов.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения таких рыночных параметров, как курсы валют, процентные ставки и котировки ценных бумаг, окажут влияние на прибыль Компании или на стоимость удерживаемых ею финансовых инструментов. Целью процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля над ними с одновременной оптимизацией доходности, скорректированной с учетом риска.

Риск изменения процентных ставок

Компания привлекает заемные средства у связанных сторон и несвязанных банков. По облигациям Компании условиями договора предусмотрено изменение процентной ставки в результате добровольной или плановой оферты. Вследствие продолжающегося мирового кризиса ликвидности Компания имеет ограниченные возможности для влияния на размер процентной ставки при проведении переговоров.

Валютный риск

В 2020 и 2019 годах у Компании отсутствовали активы, обязательства и операции в валюте, отличной от функциональной валюты.

(в тысячах российских рублей)

11. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков до погашения данных инструментов.

Ниже в таблице представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости по состоянию на указанные даты:

	На 31 декабря 2020 г.		На 31 декабря 2019 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Процентные займы выданные	13 065 303	13 695 580	19 854 533	19 825 260
Итого активы	13 065 303	13 695 580	19 854 533	19 825 260
Обязательства				
Кредиты и займы полученные	1 852 112	1 926 000	843 331	772 268
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 708 926	10 002 094	16 893 534	17 022 526
Итого обязательства	11 561 038	11 928 094	17 736 865	17 794 794

Справедливая стоимость активов и обязательств была рассчитана на основании приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме долга и процентам, дисконтированных с применением рыночных процентных ставок на отчетные даты.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования для определения справедливой стоимости составила 9,13% годовых, от года до трех лет ставка дисконтирования составила 9,27% годовых, более трех лет – 10,37% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования для определения справедливой стоимости составила 11,49% годовых, от года до двух лет ставка дисконтирования составила 11,50% годовых, более двух лет – 12,55% годовых.

Иерархия источников справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- ▶ Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке либо непосредственно, либо опосредованно.
- ▶ Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

(в тысячах российских рублей)

11. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Компании.

<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
			<i>Существенные наблюдаемые исходные данные</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</i>	
	<i>Дата оценки</i>	<i>Итого</i>	<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>(Уровень 2)</i>	<i>(Уровень 3)</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	31 декабря 2020 г.	64	—	—	64
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы выданные (Примечание 5)	31 декабря 2020 г.	13 695 580	—	—	13 695 580
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы полученные (Примечание 6)	31 декабря 2020 г.	1 926 000	—	—	1 926 000
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 7)	31 декабря 2020 г.	10 002 094	—	10 002 094	—
<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
			<i>Существенные наблюдаемые исходные данные</i>	<i>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</i>	
	<i>Дата оценки</i>	<i>Итого</i>	<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>(Уровень 2)</i>	<i>(Уровень 3)</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	31 декабря 2019 г.	64	—	—	64
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы выданные (Примечание 5)	31 декабря 2019 г.	19 825 260	—	—	19 825 260
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы полученные (Примечание 6)	31 декабря 2019 г.	772 268	—	—	772 268
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 7)	31 декабря 2019 г.	17 022 526	—	17 022 526	—

За отчетный период переводы между Уровнем 2 и Уровнем 3 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

(в тысячах российских рублей)

12. Управление капиталом

Для целей управления капиталом, капитал включает в себя доли участника в уставном капитале, добавочный капитал, нераспределенную прибыль и прочие фонды.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании. Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. Для того, чтобы скорректировать структуру капитала, Компания может скорректировать распределение прибыли или увеличивать уставный капитал.

Компания осуществляет контроль капитала на основе показателя величины чистых активов. Чистые активы определяются как разница между общими активами и признанными обязательствами в отчете о финансовом положении Компании. Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 гг., не изменились.

13. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает требованиям рыночной экономики. Дальнейшее развитие российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами, что имеет следствием ограниченную доступность капитала, а также некоторую неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Группы предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Первые месяцы 2020 года ознаменовались значительными негативными изменениями на мировом рынке, вызванными вспышкой пандемии коронавируса КОВИД-19. Наряду с другими факторами, включая снижение цен на нефть, это привело к повышению волатильности фондового рынка РФ, а также к снижению курса российского рубля. В результате пандемии в первой половине 2020 года были введены карантинные меры, которые повлияли на деловую активность компаний из различных отраслей промышленности, данные карантинные меры были частично отменены во второй половине 2020 года.

Руководство Группы компаний «КОРТРОС» реализовало адекватные меры по своевременному реагированию на изменение бизнес-среды, включающие минимизацию затрат, переход на использование дистанционных технологий, включая онлайн-продажи, а также переговоры с кредитными организациями о рефинансировании текущей задолженности. Таким образом, вышеперечисленные факторы не повлияли отрицательно на финансовые результаты Компании в 2020 году, поскольку волатильность рынка, действия менеджмента и определенные меры, введенные государством в отношении ипотечных кредитов с пониженными процентными ставками, привели к увеличению продаж недвижимости в 2020 году. Однако если существующие тенденции сохранятся в долгосрочной перспективе, эти факторы могут продолжать оказывать значительное влияние на финансовое положение, денежные потоки и результаты деятельности Группы компаний «КОРТРОС», и соответственно самой Компании.

Руководство Компании полагает, что в результате предпринятых действий у Компании будет достаточно средств для погашения обязательств и финансирования деятельности, что позволит ей продолжить деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия в обозримом будущем.

Юридические вопросы

Компания не участвует в судебных разбирательствах. Резервы под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Компании, по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. не начислялись.

Налогообложение

Российское налоговое и валютное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании положений законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

(в тысячах российских рублей)

13. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В 2020 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого, с 2019 года общая ставка НДС увеличилась до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2020 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым и валютным законодательством, является высокой.

Страхование

Компания не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

Заложенные активы

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. заложенных активов не имелось.

14. События после отчетной даты

В феврале-апреле 2021 года Компания выплатила купонный доход по облигациям выпуска БО-07, БО-09 и БО-11 в сумме 358 325 тыс. рублей.

В 2021 году Компания получила от связанных сторон 8 500 тыс. рублей в счет погашения ранее выданных займов, 360 633 тыс. рублей в счет погашения процентов по выданным займам.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 36 листа(ов)