

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«РСГ – Финанс»
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Апрель 2024 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	22
4. Информация по сегментам	23
5. Процентные займы выданные	23
6. Процентные займы полученные	24
7. Выпущенные долговые ценные бумаги	25
8. Капитал	25
9. Налог на прибыль	27
10. Расчеты и операции со связанными сторонами	27
11. Цели и политика управления финансовыми рисками	29
12. Управление капиталом	33
13. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	33
14. События после отчетной даты	34

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 совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2023 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 этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). 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 соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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 соответствующий 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 2023 г. составила 11 772 608 тыс. руб., что составляет 99% от общего объема активов.

Процесс определения ожидаемых кредитных убытков и оценки значительного увеличения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» основывается на профессиональном суждении, использовании допущений и анализе различных факторов, включая финансовые показатели контрагента, историю обслуживания долга и прогнозируемые будущие денежные потоки.

В связи с вышеуказанным, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита.

Подход руководства Общества к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечаниях 5 и 11 к финансовой отчетности.

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 компании и ее дочерних компаний, подготовленные руководством этих компаний;
- ▶ проанализировали проведенную Обществом оценку обесценения выданных займов, а также соответствие использованных в оценке допущений нашему профессиональному суждению;
- ▶ привлекли 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, раскрытую 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 Общества с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс» за 2023 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс» за 2023 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем 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 прочей информацией 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. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

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 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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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 аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Бокова Ольга Игоревна.

Бокова Ольга Игоревна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 9 октября 2023 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОПНЗ 21906110520)

25 апреля 2024 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
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.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

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, пр-кт Балаклавский, д. 28В, стр. А, этаж 3, ком. 4.

Отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2023 г.	2022 г.
Процентные и аналогичные доходы	3	933 868	909 844
Процентные и аналогичные расходы	3	(765 246)	(596 618)
Чистый процентный доход		168 622	313 226
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	5	52 258	36 811
Чистый процентный доход после изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости		220 880	350 037
Расходы на персонал		(4 413)	(5 630)
Управленческие расходы		(3 154)	(5 457)
Прочие операционные расходы		(570)	(598)
Прибыль до налогообложения		212 743	338 352
Расход по налогу на прибыль	9	(42 563)	(67 689)
Прибыль за год		170 180	270 663
Итого совокупный доход за вычетом налогов		170 180	270 663

Генеральный директор

25 апреля 2024 г.



Беськаева Н.Ю.

Отчет о финансовом положении**По состоянию на 31 декабря 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 10	5 900 188	4 845 520
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		64	64
Отложенные налоговые активы	9	131 621	146 365
		6 031 873	4 991 949
Оборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 10	5 872 420	5 880 702
Торговая и прочая дебиторская задолженность		624	582
Предоплата по налогу на прибыль		–	211
Денежные средства и их эквиваленты		13 930	1 050
		5 886 974	5 882 545
		11 918 847	10 874 494
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	8	2 275 915	2 275 915
Добавочный капитал	8	487 495	487 495
Прочие фонды	8	(2 864 768)	(2 762 798)
Нераспределенная прибыль		2 772 034	2 601 854
Итого капитал		2 670 676	2 602 466
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	–	1 994 999
Процентные займы полученные	6	3 062 458	–
		3 062 458	1 994 999
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	3 577 385	1 588 796
Процентные займы полученные	6	2 606 916	4 685 213
Задолженность по налогу на прибыль		102	–
Кредиторская задолженность		1 310	3 020
		6 185 713	6 277 029
Итого обязательства		9 248 171	8 272 028
Итого капитал и обязательства		11 918 847	10 874 494

Генеральный директор

25 апреля 2024 г.



Беськаева Н.Ю.

Отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2023 г.	2022 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		212 743	338 352
<i>Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Процентные и аналогичные доходы	3	(933 868)	(909 844)
Процентные и аналогичные расходы	3	765 246	596 618
Изменение резерва под обесценение финансовых активов по амортизированной стоимости	5	(52 258)	(36 811)
Отток денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(8 137)	(11 685)
<i>Изменения оборотного капитала</i>			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(42)	760
Уменьшение кредиторской задолженности		(5 043)	(1 770)
Отток денежных средств по операционной деятельности после изменений оборотного капитала		(13 222)	(12 695)
Налог на прибыль уплаченный		(2 014)	(2 806)
Займы выданные	5	(3 900 000)	(6 871 000)
Погашение займов выданных	5	2 964 545	5 798 432
Проценты полученные		453 166	1 100 566
Проценты и комиссии выплаченные	11	(437 466)	(732 984)
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности		(934 991)	(720 487)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Размещение долговых ценных бумаг	7, 11	-	984 951
Получение кредитов и займов	11	3 500 000	4 500 000
Погашение долговых ценных бумаг	7, 11	(17 529)	(4 000 131)
Погашение кредитов и займов	11	(2 534 600)	(767 701)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		947 871	717 119
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		12 880	(3 368)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 050	4 418
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		13 930	1 050

Генеральный директор

25 апреля 2024 г.



Беськаева Н.Ю.

Отчет об изменениях в собственном капитале**За год, закончившийся 31 декабря 2023 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 2022 г.	2 275 915	487 495	(2 836 271)	2 331 191	2 258 330
Прибыль за отчетный год	-	-	-	270 663	270 663
Итого совокупный доход	-	-	-	270 663	270 663
Займы, полученные от компаний под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	-	-	12 198	-	12 198
Займы, выданные компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	-	-	61 275	-	61 275
На 31 декабря 2022 г.	2 275 915	487 495	(2 762 798)	2 601 854	2 602 466
Прибыль за отчетный год	-	-	-	170 180	170 180
Итого совокупный доход	-	-	-	170 180	170 180
Займы, полученные от компаний под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	-	-	235 654	-	235 654
Займы, выданные компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	-	-	(337 624)	-	(337 624)
На 31 декабря 2023 г.	2 275 915	487 495	(2 864 768)	2 772 034	2 670 676

Генеральный директор

25 апреля 2024 г.



Беськаева Н.Ю.

(в тысячах российских рублей)

1. Общие сведения

Данная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс» (далее по тексту также «ООО «РСГ – Финанс» или «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., была утверждена к выпуску на основании решения генерального директора от 25 апреля 2024 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». Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 117452, г. Москва, Балаклавский пр-д, д. 28В, стр. А, 3 этаж, ком. 4.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. конечный контролирующий бенефициар у Компании отсутствовал.

Основная деятельность

ООО «РСГ – Финанс» создано с целью привлечения внешнего финансирования для реализации проектов Группы компаний «КОРТРОС» (далее по тексту – ГК «КОРТРОС», Группа), 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. Материнской компанией (единственным участником) является МКООО «РСГ Интернешнл». Доля владения ГК «КОРТРОС» составляет 100% с момента регистрации Компании.

20 сентября 2022 г. рейтинговое агентство АКРА присвоило корпоративный рейтинг кредитоспособности Компании на уровне BBB+(RU) с прогнозом по рейтингу – стабильный. 16 июня 2023 г. и 18 сентября 2023 г. рейтинговое агентство АКРА подтвердило рейтинги облигаций Компании на уровне BBB+(RU).

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 2023 год Компания отразила чистый отток денежных средств по операционной деятельности в размере 934 991 тыс. рублей (за 2022 год: чистый отток 720 487 тыс. рублей) и чистую прибыль в размере 170 180 тыс. рублей (за 2022 год: 270 663 тыс. рублей).

На 31 декабря 2023 г. краткосрочные обязательства Компании превышают оборотные активы на 298 739 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 г.: на 394 484 тыс. рублей).

Вышеуказанные факты не создают риска неплатежеспособности, поскольку в 2024 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.

Обязательства Компании по всем долговым ценным бумагам обеспечены публичными безотзывными офертами от ГК «КОРТРОС». Компания также при необходимости ожидает получить от ГК «КОРТРОС» необходимые средства, что позволит продолжить ее хозяйственную деятельность в обозримом будущем. Финансовое положение материнской компании является достаточным для погашения краткосрочных обязательств Компании.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Кроме того, Группа может при необходимости привлекать дополнительное финансирование, так как по состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма открытых и неиспользованных кредитных линий составляет 3 000 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 г. неиспользованные кредитные линии отсутствовали).

2.2 Изменения учетной политики

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

В 2023 году Компания впервые применила новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Характер поправок, вступивших в силу с 1 января 2023 г. и информация об их влиянии описаны ниже.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», включая поправки

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации о договорах страхования и заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Однако стандарт содержит ряд исключений из сферы его применения. В частности, он не применяется к следующим операциям:

- ▶ к гарантиям, предоставленным производителем, дилером или розничным торговцем в связи с продажей своих товаров или услуг покупателю;
- ▶ к активам и обязательствам работодателей по программам вознаграждений работникам;
- ▶ к предусмотренным договором правам или предусмотренным договором обязанностям, которые зависят от будущего использования или права на использование нефинансового объекта (например, по некоторым лицензионным платежам, роялти, переменным и прочим условным арендным платежам и аналогичным статьям);
- ▶ к гарантиям ликвидационной стоимости, предоставленным производителем, дилером или розничным торговцем, и гарантиям ликвидационной стоимости, предоставленным арендатором, если они встроены в условия аренды;
- ▶ к договорам финансовой гарантии, за исключением случаев, когда выпустившая их сторона ранее в явной форме заявляла, что рассматривает такие договоры как договоры страхования, и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования. Данная сторона должна принять решение о применении к таким договорам финансовой гарантии либо МСФО (IFRS) 17 «*Финансовые инструменты: представление*», МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» и МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*». Сторона, выпустившая договор, может принимать такое решение в отношении каждого договора в отдельности, однако решение, принятое по каждому договору, не может быть впоследствии пересмотрено. В прошлом и текущем отчетном периоде, Компания не выпускала договоры финансовой гарантии;
- ▶ к условному возмещению, подлежащему уплате или получению, в сделке по объединению бизнесов;
- ▶ к договорам страхования, по которым организация является держателем полиса, за исключением случаев, когда такие договоры являются удерживаемыми договорами перестрахования.

В 2023 году в деятельности Компании отсутствовали операции, связанные с договорами страхования, соответственно, данный стандарт не применим к настоящей финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»

Данные поправки содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки заменяют требование о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также вводят дополнительные указания относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Принятие данных поправок не привело к значительным изменениям в объеме и составе раскрываемой информации об учетной политике, поскольку текущая практика Компании в целом соответствовала новым требованиям.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»

Данные поправки ввели определение «бухгалтерских оценок», а также разъяснили отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок, и то, каким образом организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»

Согласно данным поправкам, исключение при первоначальном признании не применяется к операциям, которые при их первоначальном признании приводят к признанию налогооблагаемых и вычитаемых разниц в равных суммах. Применение исключения согласно поправкам, ограничивается ситуациями, когда при первоначальном признании актива в форме права пользования и обязательства по аренде или обязательства в отношении затрат по выводу актива из эксплуатации и соответствующего увеличению стоимости актива, возникают неодинаковые по суммам налогооблагаемые и вычитаемые разницы. При этом даже при возникновении в результате транзакции равных налогооблагаемых и вычитаемых разниц, возможно признание отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов в неодинаковых суммах с отнесением разницы в состав прибыли или убытка за период. В частности, это может быть следствием невозмещаемости отложенного налогового актива или разных ставок налога, применяемых к вычитаемым и налогооблагаемым разницам. Поскольку текущая учетная политика Компании уже соответствует данным поправкам, их первое применение не оказало влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Международная налоговая реформа – модельные правила Pillar 2»

Поправки, выпущенные 23 мая 2023 г., предусматривают следующее:

- ▶ обязательное временное освобождение от учета отложенных налогов, возникающих в связи с внедрением в законодательство модельных правил Pillar 2; и
- ▶ требования по раскрытию информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности организации, подпадающей под новое законодательство, лучше понять, как на нее влияет предусмотренный этим законодательством налог на прибыль согласно Pillar 2, в том числе до его вступления в силу.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые виды операций и учетная политика, примененная к ним впервые

Изменение представления остатков в расчетах с бюджетом по налогам в отчете о финансовом положении

Федеральным законом от 14 июля 2022 г. № 263-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации» предусмотрено введение с 1 января 2023 г. новой системы администрирования расчетов с бюджетом по налогам и сборам в виде единого налогового счета (далее также – «ЕНС»), который предусматривает для российских налогоплательщиков открытие в Федеральном казначействе единого счета, на который перечисляется единый налоговый платеж (далее также – «ЕНП») в общем объеме всех исчисленных налогоплательщиком в отчетном (налоговом) периоде налогов и сборов без идентификации конкретного налога или сбора.

В результате данных изменений в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2023 г. нетто переплата по ЕНС отражена в составе торговой и прочей дебиторской задолженности единой суммой, остаток задолженности по расчетам по налогу на прибыль в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 12 представлен отдельно от задолженности по другим налогам, которая включена в состав кредиторской задолженности.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике (продолжение)

Выпущенные стандарты, которые не вступили в силу

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Компания намерена принять стандарты и поправки к использованию после вступления в силу, существенного влияния на финансовую отчетность Компании не ожидается.

- ▶ «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г.);
- ▶ «Обязательства по аренде в рамках операций продажи с обратной арендой» – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);
- ▶ «Долгосрочные обязательства с ковенантами» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);
- ▶ «Раскрытие информации: «Соглашения о финансировании поставщиков» – Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);
- ▶ «Ограничения конвертируемости валют» – Поправки к МСФО (IAS) 21 (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).
- ▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» – обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания инициирует проект по оценке влияния МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» на свою финансовую отчетность в ближайшее время.

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 выданным займам для учета убытков, которые могут возникнуть в связи с неспособностью контрагентов осуществить требуемые платежи. Оценка резерва производится в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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 Функциональная валюта и валюта представления

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

й) **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 «*Выручка по договорам с покупателями*».

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 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 амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

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, облигационные 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 уменьшения 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 единственного участника Компании в суммах, установленных учредительными документами Компании.

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, не предусматривающие изменения долей участия.

Прочие фонды

Прочие фонды включают эффект дисконтирования займов, которые были получены от компаний, находящихся под общим контролем и выданы компаниям под общим контролем, на условиях, отличных от рыночных условий, а также эффект прочих взносов от/в пользу 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. 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	
	2023 г.	2022 г.
Проценты по займам выданным	933 355	909 799
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам	513	45
	933 868	909 844

(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	
	2023 г.	2022 г.
Проценты по долговым ценным бумагам выпущенным	390 424	524 524
Расходы по процентам по привлеченным заемным средствам	371 490	70 479
Прочие расходы	3 332	1 615
	765 246	596 618

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 выданные займы включали в себя следующие позиции:

	Срок погашения	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Долгосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	До 2025-2030 гг.	5 948 326	2 813 497
Займы к получению от связанных сторон	До 2024 г.	–	2 114 517
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		(48 138)	(82 494)
Итого долгосрочные займы выданные		5 900 188	4 845 520
Краткосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	До 2023-2024 г.	5 901 436	5 927 620
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		(29 016)	(46 918)
Итого краткосрочные займы выданные		5 872 420	5 880 702

Ниже представлены эффективные процентные ставки по выданным займам по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г.:

	Краткосрочные займы выданные		Долгосрочные займы выданные	
	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Связанные стороны	7,23-12,83%	7,23-12,83%	7,23-13,86%	7,23-8,30%

В 2023 и 2022 годах процентные ставки по выданным займам являлись фиксированными.

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости займов выданных и соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 гг.

(в тысячах российских рублей)

5. Процентные займы выданные (продолжение)

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 2023 и 2022 гг., отсутствовало значительное увеличение кредитного риска по займам выданным.

	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	10 855 634	10 855 634
Выдача новых займов	3 900 000	3 900 000
Погашение займов выданных	(2 964 545)	(2 964 545)
Влияние изменения условий договоров	(188 059)	(188 059)
Изменение процентных доходов к получению	246 732	246 732
На 31 декабря 2023 г.	11 849 762	11 849 762
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 г.	(129 412)	(129 412)
Резерв по новым займам выданным	(25 159)	(25 159)
Активы, которые были погашены	8 663	8 663
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	50 877	50 877
Амортизация дисконта, изменение условий договоров	17 877	17 877
На 31 декабря 2023 г.	(77 154)	(77 154)
	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	9 897 192	9 897 192
Выдача новых займов	6 871 000	6 871 000
Погашение займов выданных	(5 798 432)	(5 798 432)
Влияние изменения условий договоров	367 526	367 526
Изменение процентных доходов к получению	(481 652)	(481 652)
На 31 декабря 2022 г.	10 855 634	10 855 634
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 г.	(166 223)	(166 223)
Резерв по новым займам выданным	(63 065)	(63 065)
Активы, которые были погашены	86 384	86 384
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	43 093	43 093
Амортизация дисконта, изменение условий договоров	(29 601)	(29 601)
На 31 декабря 2022 г.	(129 412)	(129 412)

Выданные займы на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. не были обеспечены имуществом контрагентов.

6. Процентные займы полученные

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

	Срок погашения	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Займы от связанных сторон	До 2025-2026 гг.	3 062 458	–
Займы от связанных сторон	До 2024 г.	2 606 916	–
Займы от связанных сторон	До 2023 г.	–	4 685 213
Итого займы полученные		5 669 374	4 685 213

Эффективные процентные ставки по займам представлены следующим образом:

	Кредиты и займы полученные	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Займы от связанных сторон		7,23-11,34%	7,23-11,96%

В 2023 и 2022 годах процентные ставки по всем полученным займам являлись фиксированными.

(в тысячах российских рублей)

7. Выпущенные долговые ценные бумаги

В ноябре 2013 года Компания разместила выпуск БО-01 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 3 000 000 тыс. рублей. В ноябре 2019 года облигации общим количеством 2 446 штук были предъявлены к погашению по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая за 2 446 тыс. рублей. Группа объявила об установлении процентной ставки для следующих трех купонных периодов в размере 11,50% годовых в отношении невыкупленных облигаций, а период их обращения был продлен до 20 мая 2021 г.

20 мая 2021 г. в рамках плановой оферты было предъявлено к погашению 1 956 357 облигаций номинальной стоимостью 1 956 357 тыс. рублей. Компания объявила о размере процентных ставок по облигациям выпуска БО-01 в размере 9,50% для каждого купонного периода, период обращения был продлен до 15 ноября 2022 г.

16 июня 2022 года Компания продала 995 000 шт. облигаций выпуска БО-01 по цене ниже номинала за 984 951 тыс. рублей. 17 ноября 2022 г. облигации общим количеством 7 074 штук были предъявлены к погашению по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая, за 7 074 тыс. рублей. Компания сохранила процентную ставку для следующих трех купонных периодов в размере 9,50% годовых в отношении невыкупленных облигаций, а период их обращения был продлен до 18 мая 2023 г.

18 мая 2023 года облигации общим количеством 17 059 штук были предъявлены к погашению по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая за 17 059 тыс. рублей. 16 ноября 2023 г. облигации общим количеством 470 штук были предъявлены к погашению по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая за 470 тыс. рублей. Компания установила процентную ставку для следующих купонных периодов в размере 15,50% годовых в отношении невыкупленных облигаций, а период их обращения был продлен до 16 мая 2024 г. Балансовая стоимость облигаций выпуска БО-01 по состоянию на 31 декабря 2023 г. составила 1 491 873 тыс. рублей (31 декабря 2022 г.: 1 498 939 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 3 500 000 тыс. рублей со сроком погашения в 2022-2025 годах под 12,00% годовых с гарантией участника. Расходы на размещение двух траншей составили 17 938 тыс. рублей. 10 августа 2022 г. в рамках плановой оферты облигации выпуска БО-11 в количестве 1 500 000 штук были погашены по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая, за 1 500 000 тыс. рублей. 16 августа 2022 г. облигации по второму выпуску общим количеством 5 001 штук были предъявлены к погашению по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая, за 5 001 тыс. рублей. Компания объявила об установлении процентной ставки для следующих трех купонных периодов в размере 12,00% годовых в отношении невыкупленных облигаций, а период их обращения был продлен до 13 февраля 2024 г. Балансовая стоимость облигаций выпуска БО-09 по состоянию на 31 декабря 2023 г. составила 2 085 512 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 г.: 2 084 856 тыс. рублей).

В 2017 году Компания разместила выпуск БО-07 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей на общую сумму 3 000 000 тыс. рублей со сроком погашения в апреле 2022 года под 13,50% годовых с гарантией участника. 10 апреля 2019 г. Компания объявила плановую оферту, 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. Балансовая стоимость облигаций выпуска БО-07 по состоянию на 31 декабря 2021 г. составила 2 561 654 тыс. рублей. В апреле 2022 года Компания погасила облигации выпуска БО-07.

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 2016-2023 годах Компания предоставила компаниям, находящимся под общим контролем, займы со сроком погашения от 2023 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.

(в тысячах российских рублей)

8. Капитал (продолжение)

Прочие фонды (продолжение)

В 2023 году Компания выдала займы в размере 3 900 000 тыс. рублей компаниям под общим контролем, со сроком погашения в 2024-2030 годах. 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 311 964 тыс. рублей, за вычетом эффекта по налогу на прибыль в сумме 77 991 тыс. рублей.

В 2023 году изменились сроки погашения и процентные ставки по займам, выданным компаниям под общим контролем. Компания отразила эффект от изменения условий договоров займов на 31 декабря 2023 г. в отчете об изменениях в собственном капитале как распределение в пользу учредителя в размере 25 660 тыс. рублей, за вычетом эффекта по налогу на прибыль в сумме 6 415 тыс. рублей.

В 2023 году изменились сроки погашения по займам, полученным от связанных сторон. Компания отразила эффект от изменения сроков в отчете об изменениях в собственном капитале как взнос от учредителя в размере 31 104 тыс. рублей, за вычетом эффекта по налогу на прибыль в сумме 7 776 тыс. рублей.

В 2023 году компания получила займы в размере 3 500 000 тыс. рублей от компаний под общим контролем со сроком погашения в 2024-2025 годах. 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 взнос от учредителя в размере 204 550 тыс. рублей, за вычетом эффекта по налогу на прибыль в сумме 51 138 тыс. рублей.

В 2022 году Компания выдала займы в размере 6 870 500 тыс. рублей компаниям под общим контролем, со сроком погашения до 2025 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 147 071 тыс. рублей, за вычетом эффекта налога на прибыль в сумме 36 768 тыс. рублей.

В 2022 году изменились сроки погашения и процентные ставки по займам, выданным компаниям под общим контролем. Кроме того, Компания получила денежные средства в счет досрочного погашения ранее выданных займов в сумме 786 000 тыс. рублей. Компания отразила эффект от изменения условий договоров и досрочного погашения выданных займов на 31 декабря 2022 г. в отчете об изменениях в собственном капитале как взнос от учредителя в размере 208 346 тыс. рублей, за вычетом эффекта налога на прибыль в сумме 52 086 тыс. рублей.

В 2022 году Компания получила займы в размере 4 500 000 тыс. рублей от компаний под общим контролем, со сроком погашения в 2023 году. 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 взнос от учредителя в размере 21 178 тыс. рублей, за вычетом эффекта налога на прибыль в сумме 5 295 тыс. рублей.

В 2022 году Компания досрочно выплатила займы, полученные от связанных сторон, в размере 767 701 тыс. рублей. Компания отразила эффект от досрочного погашения на 31 декабря 2022 г. в отчете об изменениях в собственном капитале как распределение капитала в пользу учредителя в размере 8 980 тыс. рублей, за вычетом эффекта налога на прибыль в сумме 2 245 тыс. рублей.

Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 г. добавочный капитал сформирован из имущественных вкладов участника в сумме 487 495 тыс. рублей, оплаченных денежными средствами (31 декабря 2022 г.: 487 495 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

9. Налог на прибыль

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2023 г.	2022 г.
Текущий налог на прибыль	(2 327)	(3 450)
Отложенный налог на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(40 236)	(64 239)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(42 563)	(67 689)

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 2022-2023 годы:

	2023 г.	2022 г.
Прибыль до налогообложения	212 743	338 352
Налог на прибыль по ставке 20%, установленной законодательством РФ	(42 549)	(67 670)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(14)	(19)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(42 563)	(67 689)
Расход по налогу на прибыль	(42 563)	(67 689)
Эффект по налогу на прибыль, отраженный в капитале	25 492	(18 368)

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 2023 г.	Отражено в составе совокупного дохода	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2022 г.
Процентные займы выданные	182 250	(65 002)	84 406	162 846
Кредиторская задолженность	168	–	–	168
Кредиты и займы полученные	(50 802)	19 842	(58 914)	(11 730)
Прочие	5	4 924	–	(4 919)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	131 621	(40 236)	25 492	146 365

Отложенные налоговые активы/(обязательства)	На 31 декабря 2022 г.	Отражено в составе совокупного дохода	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2021 г.
Процентные займы выданные	162 846	(65 549)	(15 318)	243 713
Кредиторская задолженность	168	(6)	–	174
Кредиты и займы полученные	(11 730)	1 948	(3 050)	(10 628)
Прочие	(4 919)	(632)	–	(4 287)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	146 365	(64 239)	(18 368)	228 972

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.

(в тысячах российских рублей)

10. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г., представлен далее.

На 31 декабря 2023 г.	Процентные займы выданные	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Дебиторская задолженность	Кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность	Выпущенные долговые обязательства
		через прибыль или убытки				
Материнская компания Компании под общим контролем материнской компании	59 932	-	-	-	-	-
Конечная контролирующая компания	11 126 688	64	7	(5 669 374)	(284)	(1 590 365)
	585 988	-	-	-	-	-
Итого	11 772 608	64	7	(5 669 374)	(284)	(1 590 365)

На 31 декабря 2022 г.	Процентные займы выданные	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Дебиторская задолженность	Кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность	Выпущенные долговые обязательства
		через прибыль или убытки				
Компании под общим контролем материнской компании	10 143 357	64	6	(4 685 213)	(850)	(1 578 695)
Конечная контролирующая компания	582 865	-	-	-	-	-
Итого	10 726 222	64	6	(4 685 213)	(850)	(1 578 695)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Процентные и аналогичные доходы	Консультационные и прочие услуги	Продажа облигаций	Процентные расходы
Компании под общим контролем материнской компании	861 817	(1 171)	1 279 011	(451 230)
Конечная контролирующая компания	71 538	-	-	-
Итого	933 355	(1 171)	1 279 011	(451 230)

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Процентные и аналогичные доходы	Консультационные и прочие услуги	Продажа облигаций	Процентные расходы
Компании под общим контролем материнской компании	877 726	(1 911)	1 454 392	(156 325)
Конечная контролирующая компания	32 073	-	-	-
Прочие связанные стороны	-	-	1 883 473	(87 045)
Итого	909 799	(1 911)	3 337 865	(243 370)

(в тысячах российских рублей)

10. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2023 г. остаток по обеспеченным займам выданным составляет 5 490 980 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 г.: 4 489 845 тыс. рублей). Обеспечения получены по договорам поручительства со связанными сторонами.

По кредитам и займам начисляются проценты, в то время как дебиторская задолженность 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	
	2023 г.	2022 г.
Заработная плата и премии	5 327	5 645
Прочее вознаграждение	40	34

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 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 2023 и 2022 гг. представлена балансовой стоимостью дебиторской задолженности и выданных займов. По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 и 2022 гг., за исключением активов, по которым был признан резерв под ожидаемые кредитные убытки.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. денежные средства Компании размещены на счетах банка с рейтингом кредитоспособности ruBBB- (прогноз стабильный) по данным рейтингового агентства АКРА.

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.

(в тысячах российских рублей)

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

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

На 31 декабря 2023 г.	Менее 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Итого
Кредиторская задолженность	1 264	–	1 264
Процентные займы полученные	2 799 908	3 653 706	6 453 614
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 692 020	–	3 692 020
Итого	6 493 192	3 653 706	10 146 898

На 31 декабря 2022 г.	Менее 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Итого
Кредиторская задолженность	2 983	–	2 983
Процентные займы полученные	4 856 914	–	4 856 914
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 791 269	2 114 371	3 905 640
Итого	6 651 166	2 114 371	8 765 537

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.

	1 января 2023 г.	Денежный отток	Денежный приток	Денежные выплаты процентов	Рекласси- фикация по срокам погашения	Прочее	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 994 999	–	–	–	(1 994 999)	–	–
Кредиты и займы полученные	–	–	3 000 000	–	178 394	(115 936)	3 062 458
Краткосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 588 796	(17 529)	–	(379 305)	1 994 999	390 424	3 577 385
Кредиты и займы полученные	4 685 213	(2 534 600)	500 000	(58 161)	(178 394)	192 858	2 606 916

	1 января 2022 г.	Денежный отток	Денежный приток	Денежные выплаты процентов	Рекласси- фикация по срокам погашения	Прочее	31 декабря 2022 г.
Долгосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	1 994 999	–	1 994 999
Кредиты и займы полученные	975 780	–	–	–	(975 780)	–	–
Краткосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 729 337	(4 000 131)	984 951	(654 886)	(1 994 999)	524 524	1 588 796
Кредиты и займы полученные	–	(767 701)	4 500 000	(78 098)	975 780	55 232	4 685 213

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

(в тысячах российских рублей)

11. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения таких рыночных параметров, как 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. По облигациям Компании условиями договора предусмотрено изменение процентной ставки в результате плановой оферты. Политика Компании заключается в обеспечении доходности по выданным займам не ниже средневзвешенной ставки по портфелю долговых обязательств, в связи с чем риск изменения процентных ставок для Компании минимален.

Валютный риск

В 2023 и 2022 годах у Компании отсутствовали активы, обязательства и операции в валюте, отличной от функциональной валюты.

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 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Процентные займы выданные	11 772 608	10 714 624	10 726 222	10 032 602
Итого активы	11 772 608	10 714 624	10 726 222	10 032 602
Обязательства				
Кредиты и займы полученные	5 669 374	5 218 065	4 685 213	4 587 712
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 577 385	3 559 573	3 583 795	3 566 339
Итого обязательства	9 246 759	8 777 638	8 269 008	8 154 051

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 2023 г. для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования для определения справедливой стоимости составила 17,41% годовых, от года до трех лет ставка дисконтирования составила 16,78% годовых, более трех лет – 17,14% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования для определения справедливой стоимости составила 11,88% годовых, от года до трех лет ставка дисконтирования составила 12,73% годовых, более трех лет – 14,76% годовых.

(в тысячах российских рублей)

11. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****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 таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Компании.

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	31 декабря 2023 г.	64	–	–	64
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы выданные (Примечание 5)	31 декабря 2023 г.	10 714 624	–	–	10 714 624
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы полученные (Примечание 6)	31 декабря 2023 г.	5 218 065	–	–	5 218 065
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 7)	31 декабря 2023 г.	3 559 573	–	3 559 573	–

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	31 декабря 2022 г.	64	–	–	64
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы выданные (Примечание 5)	31 декабря 2022 г.	10 032 602	–	–	10 032 602
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы полученные (Примечание 6)	31 декабря 2022 г.	4 587 712	–	–	4 587 712
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 7)	31 декабря 2022г.	3 566 339	–	3 566 339	–

За отчетный год 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 по решению Участника 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 2022-2023 годов не изменились.

13. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии повысил ключевую ставку с 7,5% до 16%. Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

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 2023 и 2022 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.

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 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 2023 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым и валютным законодательством, является высокой.

(в тысячах российских рублей)

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

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 2023 и 2022 гг. заложенных активов не имелось.

14. События после отчетной даты

В январе-апреле 2024 года Компания выплатила купонный доход по облигациям выпусков БО-09 в сумме 119 381 тыс. рублей.

В январе-апреле 2024 года Компания получила от связанных сторон 202 116 тыс. рублей в счет погашения ранее выданных займов.

В январе-апреле 2024 года Компания выдала займ связанной стороне в сумме 81 420 тыс. рублей.

В феврале 2024 года в рамках оферты облигации выпуска БО-09 предъявлены к погашению общим количеством 243 штуки по номинальной стоимости 243 тыс. рублей. В отношении оставшихся в обращении облигаций срок продлен до августа 2024 года.

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 34 листа(ов)