

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«РСГ – Финанс»
за 2022 год

Апрель 2023 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	24
8. Капитал	25
9. Налог на прибыль	26
10. Расчеты и операции со связанными сторонами	27
11. Цели и политика управления финансовыми рисками	28
12. Управление капиталом	32
13. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	32
14. События после отчетной даты	33

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 2022 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за 2022 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2022 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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



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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам</i>	
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 2022 г. составила 10 726 222 тыс. рублей, что составляет 99% от общего объема активов.	В рамках нашего аудита мы выполнили следующие процедуры:
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.	▶ 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;
В связи с вышеуказанным, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита.	▶ 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;
Подход руководства Общества к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечаниях 5 и 11 к финансовой отчетности.	▶ 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 2022 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс» за 2022 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс» за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

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

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.

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, – Е.Е. Злоказова.

Е.Е. Злоказова,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности б/н от 18 апреля 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906100045)

25 апреля 2023 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, Балаклавский пр-д, д. 28В, стр. А, этаж 3, ком. 4.

Отчет о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2022 г.	2021 г.
Процентные и аналогичные доходы	3	909 844	2 466 359
Процентные и аналогичные расходы	3	(596 618)	(1 267 427)
Чистый процентный доход		313 226	1 198 932
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	5	36 811	159 644
Чистый процентный доход после изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости		350 037	1 358 576
Расходы на персонал		(5 630)	(5 781)
Управленческие расходы		(5 457)	(5 009)
Прочие операционные расходы		(598)	(666)
Прибыль до налогообложения		338 352	1 347 120
Расход по налогу на прибыль	9	(67 689)	(269 425)
Прибыль за год		270 663	1 077 695
Итого совокупный доход за вычетом налогов		270 663	1 077 695

Генеральный директор

25 апреля 2023 г.



Вязовская М.Л.

Отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 10	4 845 520	3 457 364
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		64	64
Отложенные налоговые активы	9	146 365	228 972
		4 991 949	3 686 400
Оборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 10	5 880 702	6 273 605
Торговая и прочая дебиторская задолженность		582	1 339
Предоплата по налогу на прибыль		211	860
Денежные средства и их эквиваленты		1 050	4 418
		5 882 545	6 280 222
		10 874 494	9 966 622
Итого активы			
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	8	2 275 915	2 275 915
Добавочный капитал	8	487 495	487 495
Прочие фонды	8	(2 762 798)	(2 836 271)
Нераспределенная прибыль		2 601 854	2 331 191
Итого капитал		2 602 466	2 258 330
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	1 994 999	-
Процентные займы полученные	6	-	975 780
		1 994 999	975 780
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	1 588 796	6 729 337
Процентные займы полученные	6	4 685 213	-
Кредиторская задолженность		3 020	3 175
		6 277 029	6 732 512
		8 272 028	7 708 292
Итого обязательства		10 874 494	9 966 622
Итого капитал и обязательства			

Генеральный директор

25 апреля 2023 г.

Вязовская М.Л.

Отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	338 352	1 347 120
<i>Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>		
Процентные и аналогичные доходы	3 (909 844)	(2 466 359)
Процентные и аналогичные расходы	3 596 618	1 267 427
Изменение резерва под обесценение финансовых активов по амортизированной стоимости	5 (36 811)	(159 644)
Отток денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	(11 685)	(11 456)
<i>Изменения оборотного капитала</i>		
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности	760	(261)
Уменьшение кредиторской задолженности	(1 770)	(2 844)
Отток денежных средств по операционной деятельности после изменений оборотного капитала	(12 695)	(14 561)
Налог на прибыль уплаченный	(2 806)	(11 556)
Займы выданные	5 (6 871 000)	(1 684 743)
Погашение займов выданных	5 5 798 432	5 584 598
Проценты полученные	1 100 566	1 480 131
Проценты и комиссии выплаченные	11 (732 984)	(1 277 352)
Чистый (отток)/поступление денежных средств по операционной деятельности	(720 487)	4 076 517
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Размещение долговых ценных бумаг	7, 11 984 951	-
Возврат участнику взноса на увеличение добавочного капитала	8 -	(330 000)
Получение кредитов и займов	8, 11 4 500 000	-
Погашение долговых ценных бумаг	7, 11 (4 000 131)	(2 956 357)
Погашение кредитов и займов	11 (767 701)	(786 008)
Чистое поступление/(отток) денежных средств по финансовой деятельности	717 119	(4 072 365)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(3 368)	4 152
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4 418	266
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 050	4 418

Генеральный директор

25 апреля 2023 г.

Вязовская М.П.

Отчет об изменениях в собственном капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2021 г.	2 275 915	817 495	(2 454 896)	1 253 496	1 892 010
Прибыль за отчетный год	-	-	-	1 077 695	1 077 695
Итого совокупный доход	-	-	-	1 077 695	1 077 695
Возврат взноса участнику (Примечание 8)	-	(330 000)	-	-	(330 000)
Займы, выданные компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	-	-	(381 375)	-	(381 375)
На 31 декабря 2021 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

Генеральный директор

25 апреля 2023 г.



Вязовская М.Л.

(в тысячах российских рублей)

1. Общие сведения

Данная финансовая отчетность компании ООО «РСГ-Финанс» (далее по тексту – «Компания») за год по 31 декабря 2022 г. была утверждена к выпуску на основании решения генерального директора от 25 апреля 2023 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 2022 г. и 31 декабря 2021 г. конечный контролирующий бенефициар 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 является МКОО «РСГ Интернешнл». Доля владения ГК «КОРТРОС» составляет 100% с момента регистрации Компании.

20 сентября 2022 г. рейтинговое агентство АКРА повысило корпоративный рейтинг кредитоспособности Компании до уровня BBB+(RU) с прогнозом по рейтингу – стабильный. 21 сентября 2021 г. рейтинговое агентство АКРА повысило корпоративный рейтинг кредитоспособности Компании до уровня BBB(RU) с прогнозом по рейтингу – стабильный.

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 2022 год Компания отразила чистый отток денежных средств по операционной деятельности в размере 720 487 тыс. рублей (2021 год: чистый приток 4 076 517 тыс. рублей) и чистую прибыль в размере 270 663 тыс. рублей (2021 год: 1 077 695 тыс. рублей). На 31 декабря 2022 г. краткосрочные обязательства Компании превышают оборотные активы на 394 484 тыс. рублей (на 31 декабря 2021 г.: на 452 290 тыс. рублей).

Вышеуказанные факты не создают риска неплатежеспособности, поскольку в 2023 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 гарантированы материнской компанией. Компания также при необходимости ожидает получить от материнской компании необходимые средства, что позволит продолжить ее хозяйственную деятельность в обозримом будущем. Финансовое положение материнской компании является достаточным для погашения краткосрочных обязательств Компании.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения учетной политики

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

В 2022 году Компания впервые применила новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

С 1 января 2022 г. вступили в силу поправки к следующим стандартам: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 41. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Характер поправок и информация об их влиянии описаны ниже.

«Обременительные договоры – затраты на исполнение договора» – Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»

Обременительным является договор, неизбежные затраты (т.е. затраты в связи с договором, которые Компания не может избежать) на выполнение обязанностей по которому превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды.

В поправках разъясняется, что при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным, организация должна учитывать затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, которые включают как дополнительные затраты (например, прямые затраты на оплату труда и материалы), так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора (например, расходы по амортизации оборудования, используемого для исполнения данного договора).

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании и на величину оценочного обязательства, начисленного по обременительным договорам.

«Ссылки на «Концептуальные основы» – Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В результате поправок ссылки на прежнюю редакцию «Концептуальных основ» Совета по МСФО были заменены на ссылки на действующую редакцию «Концептуальных основ», выпущенных в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования, содержащиеся в данном документе.

В результате поправок было добавлено исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня» для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. Согласно данному исключению вместо применения положений «Концептуальных основ» организации должны применять критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, чтобы определить, существует ли на дату приобретения обязанность, подлежащая признанию в качестве обязательства.

В результате поправок в текст МСФО (IFRS) 3 также был добавлен новый параграф, подтверждающий, что на дату приобретения признание условного актива не допускается.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку в течение рассматриваемых периодов у Компании не возникали условные активы, обязательства и условные обязательства, подпадающие под действие данных поправок.

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

Согласно данным поправкам организациям запрещено вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют основные средства.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения учетной политики (продолжение)

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

Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если не было сделано никаких корректировок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнесов, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. Данная поправка также применима к ассоциированной организации или совместному предприятию, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку она не является организацией, впервые применяющей МСФО и не имеет дочерних компаний.

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

В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Для МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» аналогичная поправка не предусмотрена.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку в течение рассматриваемых периодов отсутствовали модификации финансовых инструментов Компании с возникновением комиссионного вознаграждения.

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

Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41 не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют активы, относящиеся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Стандарты и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2022 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», включая поправки	1 января 2023 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»	1 января 2023 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»	1 января 2023 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»	1 января 2023 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2024 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»	1 января 2024 г.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки

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

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

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

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

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.

2.4.3 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через 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.

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 тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

НДС к возмещению

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

2.4.6 Отложенный налог на прибыль

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

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

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

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

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

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

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

2.4.7 Капитал

Уставный капитал

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

Прочие резервы

Прочие резервы включают эффект дисконтирования займов, которые были получены от компаний, находящихся под общим контролем 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, за исключением запасов, которые классифицируются как оборотные/краткосрочные, если Компания намерена реализовать их или планирует урегулировать их в течение обычного операционного цикла, который может составлять более 12 месяцев. Все прочие активы и обязательства относятся к внеоборотным/долгосрочным.

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

Ниже приводятся компоненты процентных и аналогичных доходов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Проценты по займам выданным	909 799	2 463 276
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам	45	3 083
	909 844	2 466 359

Процентные и аналогичные расходы

Процентные и аналогичные расходы представлены следующими статьями:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Проценты по долговым ценным бумагам выпущенным	524 524	931 685
Расходы по процентам по привлеченным заемным средствам	70 479	333 242
Прочие расходы	1 615	2 500
	596 618	1 267 427

(в тысячах российских рублей)

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 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Долгосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	2025-2030 гг.	2 813 497	2 559 265
Займы к получению от связанных сторон	2024 г.	2 114 517	983 670
За вычетом: резерва под обесценение		(82 494)	(85 571)
Итого долгосрочные займы выданные		4 845 520	3 457 364
Краткосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	2023 г.	5 927 620	6 354 257
За вычетом: резерва под обесценение		(46 918)	(80 652)
Итого краткосрочные займы выданные		5 880 702	6 273 605

Ниже представлены годовые эффективные процентные ставки по выданным займам по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг.:

	Краткосрочные займы выданные		Долгосрочные займы выданные	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Связанные стороны	7,23-12,83%	8,3-12,26%	7,23-8,30%	8,3-12,83%

В 2022 и 2021 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 год, закончившийся 31 декабря 2022 и 2021 гг.

Все займы выданные относятся к 1 этапу определения обесценения (признание резерва в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам при первоначальном признании финансового актива). В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 гг., отсутствовало значительное увеличение кредитного риска по займам выданным.

	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	9 897 192	9 897 192
Новые созданные или приобретенные активы	6 871 000	6 871 000
Активы, которые были погашены	(5 798 432)	(5 798 432)
Влияние изменения условий договоров	367 526	367 526
Уменьшение 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)
Новые созданные или приобретенные активы	(63 065)	(63 065)
Активы, которые были погашены	86 384	86 384
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(29 601)	(29 601)
Амортизация дисконта, изменение условий договоров, моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	43 093	43 093
На 31 декабря 2022 г.	(129 412)	(129 412)

(в тысячах российских рублей)

5. Процентные займы выданные (продолжение)

	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	13 391 170	13 391 170
Новые созданные или приобретенные активы	1 684 743	1 684 743
Активы, которые были погашены	(5 641 897)	(5 641 897)
Влияние изменения условий договоров	882 047	882 047
Уменьшение процентных доходов к получению	(418 871)	(418 871)
На 31 декабря 2021 г.	9 897 192	9 897 192
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.	(325 867)	(325 867)
Новые созданные или приобретенные активы	(32 466)	(32 466)
Активы, которые были погашены	95 703	95 703
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	4 287	4 287
Амортизация дисконта, изменение условий договоров, моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	92 120	92 120
На 31 декабря 2021 г.	(166 223)	(166 223)

В 2021 году Компания отразила взаимозачет полученных от связанной стороны и выданных связанной стороне займов на сумму 103 633 тыс. рублей.

Выданные займы на 31 декабря 2022 и 2021 гг. 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 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Займы от связанных сторон	До 30 июня 2023 г.	4 489 846	–
Займы от связанных сторон	До 12 октября 2023 г.	195 367	975 780
Итого займы полученные		4 685 213	975 780

Эффективные процентные ставки по займам представлены следующим образом:

	Кредиты и займы полученные	
	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Займы от связанных сторон	7,23-11,96%	11,96%

В 2022 и 2021 годах процентные ставки по всем полученным займам являлись фиксированными.

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.

(в тысячах российских рублей)

7. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

16 июня 2022 г. Компания продала 995 000 штук 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. Балансовая стоимость облигаций выпуска БО-01 по состоянию на 31 декабря 2022 г. составила 1 498 939 тыс. рублей (31 декабря 2021 г.: 509 617 тыс. рублей).

В июне 2016 года Компания разместила выпуск серии БО-10 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 1 000 000 тыс. рублей со сроком погашения в 2021 году под процентную ставку 14,50% годовых. В июне 2021 года Компания полностью погасила облигации выпуска БО-10.

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 2022 г. составила 2 084 856 тыс. рублей (31 декабря 2021 г.: БО-09 и БО-11 – 3 658 066 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 штук 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 2016-2022 годах Компания предоставила компаниям, находящимся под общим контролем, займы со сроком погашения от 2022 года и до 2030 года. При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату получения. На 31 декабря 2022 г. номинальная стоимость выданных займов составила 10 967 689 тыс. рублей (31 декабря 2021 г.: 9 895 121 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 тысячах российских рублей)

8. Капитал (продолжение)**Прочие фонды (продолжение)**

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.

В 2021 году Компания выдала займы в размере 1 674 000 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 377 794 тыс. рублей, за вычетом эффекта налога на прибыль в сумме 94 450 тыс. рублей. Кроме того, в первом полугодии 2021 года изменился срок погашения займа, выданного компании под общим контролем, по состоянию на дату изменения срока погашения Компания пересчитала справедливую стоимость и отразила эффект от изменения срока погашения на 31 декабря 2021 г. в составе капитала как взнос в капитал в размере 3 581 тыс. рублей, за вычетом эффекта налога на прибыль в сумме 895 тыс. рублей.

Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 г. добавочный капитал сформирован из имущественных вкладов участника в сумме 487 495 тыс. рублей, оплаченных денежными средствами (31 декабря 2021 г.: 487 495 тыс. рублей).

В июле 2021 года Компания выплатила денежные средства в сумме 330 000 тыс. рублей единственному участнику в соответствии с решением единственного участника от 17 июня 2021 г. о возврате вклада в имущество, внесенного ранее и отраженного в добавочном капитале Компании по состоянию на 31 декабря 2020 г.

9. Налог на прибыль

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	За годы по 31 декабря	
	2022 г.	2021 г.
Текущий налог на прибыль	(3 450)	(10 525)
Отложенный налог на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(64 239)	(258 900)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(67 689)	(269 425)

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

	2022 г.	2021 г.
Прибыль до налогообложения	338 352	1 347 120
Налог на прибыль по ставке 20%, установленной законодательством РФ	(67 670)	(269 425)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(19)	—
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(67 689)	(269 425)
Расход по налогу на прибыль	(67 689)	(269 425)
Налог на прибыль, отраженный в капитале	(18 368)	95 344

(в тысячах российских рублей)

9. Налог на прибыль (продолжение)

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 2022 г.	Отражено в составе прибыли и убытков	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) на конец года	146 365	(64 239)	(18 368)	228 972

Отложенные налоговые активы/(обязательства)	На 31 декабря 2021 г.	Отражено в составе прибыли и убытков	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2020 г.
Процентные займы выданные	243 713	(303 684)	95 345	452 052
Кредиторская задолженность	174	(132)	–	306
Кредиты и займы полученные	(10 628)	49 390	–	(60 018)
Прочие	(4 287)	(4 474)	–	187
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства) на конец года	228 972	(258 900)	95 345	392 527

10. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлен далее.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки					Выпущенные долговые обязательства
На 31 декабря 2022 г.	Процентные займы выданные	Процентные займы выданные	Дебиторская задолженность	Кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность	
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)

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки					Выпущенные долговые обязательства
На 31 декабря 2021 г.	Процентные займы выданные	Процентные займы выданные	Дебиторская задолженность	Кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность	
Компании под общим контролем материнской компании	9 363 787	64	–	(975 780)	(1 090)	(1 609 488)
Конечная контролирующая компания	367 182	–	–	–	–	–
Итого	9 730 969	64	–	(975 780)	(1 090)	(1 609 488)

(в тысячах российских рублей)

10. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.</i>	<i>Процентные и аналогичные доходы</i>	<i>Консульта- ционные и прочие услуги</i>	<i>Продажа облигаций</i>	<i>Процентные расходы</i>
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)

<i>За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</i>	<i>Процентные и аналогичные доходы</i>	<i>Консульта- ционные и прочие услуги</i>	<i>Продажа облигаций</i>	<i>Процентные расходы</i>
Компании под общим контролем материнской компании	2 461 368	(3 088)	1 609 488	(333 242)
Конечная контролирующая компания	1 908	–	–	–
Итого	2 463 276	(3 088)	1 609 488	(333 242)

На 31 декабря 2022 г. и 2021 г. остатки по расчетам со связанными сторонами в основном являются необеспеченными, и все расчеты производятся в денежной форме. 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

	<i>За год, закончившийся 31 декабря</i>	
	<i>2022 г.</i>	<i>2021 г.</i>
Заработная плата и премии	5 645	5 267
Прочее вознаграждение	34	25

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 выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении займов, выданных преимущественно связанным сторонам, дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, и прочие финансовые инструменты.

Максимальная подверженность Компании кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении на 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлена балансовой стоимостью дебиторской задолженности и выданных займов. По состоянию на 31 декабря 2022 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 2022 и 2021 гг., за исключением активов, по которым был признан резерв под ожидаемые кредитные убытки.

(в тысячах российских рублей)

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

По состоянию на 31 декабря 2022 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.

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

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

На 31 декабря 2021 г.	Менее 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Итого
Кредиторская задолженность	3 175	–	3 175
Процентные займы полученные	–	1 183 664	1 183 664
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 106 401	–	7 106 401
Итого	7 109 576	1 183 664	8 293 240

Изменения обязательств, возникающие в результате финансовой деятельности

Нижне 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 2022 г.	Денежные потоки (отток)	Денежные потоки (приток)	Денежные потоки от 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 тысячах российских рублей)

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

	1 января 2021 г.	Денежные потоки (отток)	Денежные потоки (приток)	Денежные потоки от выплаты процентов	Рекласси- фикация по срокам погашения	Прочее	31 декабря 2021 г.
Долгосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 983 876	–	–	–	(5 983 876)	–	–
Кредиты и займы полученные	1 852 112	(786 008)	–	(319 931)	–	229 607	975 780
Краткосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 725 050	(2 956 357)	–	(954 917)	5 983 876	931 685	6 729 337

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

Рыночный риск

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

Риск изменения процентных ставок

Компания привлекает заемные средства у связанных сторон. По облигациям Компании условиями договора предусмотрено изменение процентной ставки в результате добровольной или 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 2022 и 2021 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 2022 г.		На 31 декабря 2021 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Процентные займы выданные	10 726 222	10 032 602	9 730 969	9 402 041
Итого активы	10 726 222	10 032 602	9 730 969	9 402 041
Обязательства				
Кредиты и займы полученные	4 685 213	4 587 712	975 780	975 547
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 583 795	3 566 339	6 729 337	6 737 260
Итого обязательства	8 269 008	8 154 051	7 705 117	7 712 807

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 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)**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования для определения справедливой стоимости составила 11,89% годовых, от года до трех лет ставка дисконтирования составила 11,47% годовых, более трех лет – 12,30% годовых.

Иерархия источников справедливой стоимости

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

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

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

Оценка справедливой стоимости с использованием					
	Дата оценки	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 2022 г.	3 566 339	–	3 566 339	–
Оценка справедливой стоимости с использованием					
	Дата оценки	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 2021 г.	64	–	–	64
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы выданные (Примечание 5)	31 декабря 2021 г.	9 402 041	–	–	9 402 041
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы полученные (Примечание 6)	31 декабря 2021 г.	975 547	–	–	975 547
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 7)	31 декабря 2021 г.	6 737 260	–	6 737 260	–

(в тысячах российских рублей)

11. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

12. Управление капиталом

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

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

Компания осуществляет контроль капитала на основе показателя величины чистых активов. Чистые активы определяются как разница между общими активами и признанными обязательствами в отчете о финансовом положении Компании. Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 гг., не изменились.

13. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и укрепление правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает требованиям рыночной экономики. Кроме того, в феврале 2022 года произошло обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной. Европейский союз, США и ряд других стран ввели 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. В марте 2022 года 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 на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики с целью нивелирования последствий вышеуказанных факторов.

Руководство Группы компаний «КОРТРОС» реализовало адекватные меры по своевременному реагированию на изменение бизнес-среды, включающие минимизацию затрат, переход на использование дистанционных технологий, включая онлайн-продажи, а также переговоры с кредитными организациями о рефинансировании текущей задолженности. Таким образом, вышеперечисленные факторы не повлияли отрицательно на финансовые результаты Компании за 2022 год, поскольку волатильность рынка, действия менеджмента и определенные меры, введенные государством в отношении ипотечных кредитов с пониженными процентными ставками, позволили сохранить стабильные результаты Группы в 2022 году. Однако, если существующие тенденции сохранятся в долгосрочной перспективе, вышеперечисленные факторы могут оказать значительное влияние на финансовое положение, денежные потоки и результаты деятельности Группы компаний «КОРТРОС», и соответственно самой Компании.

Руководство ГК «КОРТРОС» предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях, и полагает, что в результате предпринятых действий у Компании будет достаточно средств для погашения обязательств и финансирования деятельности, что позволит ей продолжить деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия в обозримом будущем.

Юридические вопросы

Компания не участвует в судебных разбирательствах. Резервы под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Компании, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. не начислялись.

(в тысячах российских рублей)

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

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 проверки могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2022 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым и валютным законодательством, является высокой.

Страхование

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

Заложенные активы

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. заложенных активов не имелось.

14. События после отчетной даты

В феврале 2023 года Компания выплатила купонный доход по облигациям выпуска БО-09 в сумме 119 381 тыс. рублей.

В январе-апреле 2023 года Компания получила от связанных сторон 1 565 000 тыс. рублей в счет погашения ранее выданных займов, 142 292 тыс. рублей в счет погашения процентов по выданным займам.

В марте 2023 года Компания погасила займ, полученный от связанной стороны, в сумме 1 412 000 тыс. рублей, а также погасила проценты по данному займу в сумме 21 586 тыс. рублей.

В марте 2023 года Компания выдала займы связанным сторонам в сумме 150 000 тыс. рублей.

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»

Прошито и пронумеровано 33 листа(ов)
