

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Общества с ограниченной ответственностью
«РСГ-Финанс»
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.
Август 2023 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Общества с ограниченной ответственностью
«РСГ-Финанс»**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	9
2. Основные положения учетной политики	9
3. Доходы и расходы	12
4. Информация по сегментам	12
5. Процентные займы выданные	12
6. Процентные займы полученные	14
7. Выпущенные долговые ценные бумаги	14
8. Капитал	15
9. Налог на прибыль	16
10. Расчеты и операции со связанными сторонами	16
11. Цели и политика управления финансовыми рисками	17
12. Управление капиталом	21
13. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	21
14. События после отчетной даты	22

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс», состоящей из промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г., промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2023 г., промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств и промежуточного сокращенного отчета об изменениях в собственном капитале, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»).

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 10 «Расчеты и операции со связанными сторонами» к промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в котором описан значительный объем операций Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс» со связанными сторонами. Наш вывод не модифицирован в связи с этим вопросом.

Е.Е. Злоказова

Партнер

Общество с ограниченной ответственностью

«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

28 августа 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 организации

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.

Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2023 г.	2022 г.
Процентные и аналогичные доходы	3	363 924	414 769
Процентные и аналогичные расходы	3	(333 053)	(336 811)
Чистый процентный доход		30 871	77 958
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	5	26 581	41 405
Чистый процентный доход после изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости		57 452	119 363
Расходы на персонал		(2 735)	(2 723)
Управленческие расходы		(1 485)	(2 900)
Прочие операционные расходы		(225)	(329)
Прибыль до налогообложения		53 007	113 411
Расход по налогу на прибыль	9	(10 603)	(22 682)
Прибыль за период		42 404	90 729
Итого совокупный доход за вычетом налогов		42 404	90 729

Генеральный директор

28 августа 2023 г.



Вязовская М.Л.

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении**По состоянию на 30 июня 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	На 30 июня 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 10	2 988 535	4 845 520
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		64	64
Отложенные налоговые активы	9	139 603	146 365
		3 128 202	4 991 949
Оборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 10	5 967 657	5 880 702
Торговая и прочая дебиторская задолженность		564	582
Предоплата по налогу на прибыль		822	211
Денежные средства и их эквиваленты		1 374	1 050
		5 970 417	5 882 545
Итого активы		9 098 619	10 874 494
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	8	2 275 915	2 275 915
Добавочный капитал	8	487 495	487 495
Прочие фонды	8	(2 774 127)	(2 762 798)
Нераспределенная прибыль		2 644 258	2 601 854
Итого капитал		2 633 541	2 602 466
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	–	1 994 999
Процентные займы полученные	6	174 273	–
		174 273	1 994 999
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	3 565 117	1 588 796
Процентные займы полученные	6	2 723 691	4 685 213
Кредиторская задолженность		1 997	3 020
		6 290 805	6 277 029
Итого обязательства		6 465 078	8 272 028
Итого капитал и обязательства		9 098 619	10 874 494

Генеральный директор

28 августа 2023 г.

Вязовская М.Л.

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	Прим.	2023 г.	2022 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		53 007	113 411
<i>Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Процентные и аналогичные доходы	3	(363 924)	(414 769)
Процентные и аналогичные расходы	3	333 053	336 811
Изменение резерва под обесценение финансовых активов по амортизированной стоимости	5	(26 581)	(41 405)
Отток денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(4 445)	(5 952)
<i>Изменения оборотного капитала</i>			
Уменьшение дебиторской задолженности		18	309
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности		(2 846)	7 603
(Отток)/поступление денежных средств по операционной деятельности после изменений оборотного капитала		(7 273)	1 960
Налог на прибыль уплаченный		(1 620)	(2 171)
Займы выданные	5	(150 000)	(992 500)
Погашение займов выданных	5	2 018 594	2 508 456
Проценты полученные		225 852	366 234
Проценты и комиссии выплаченные	11	(223 570)	(382 198)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		1 861 983	1 499 781
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Размещение долговых ценных бумаг	7, 11	–	984 951
Погашение долговых ценных бумаг	7, 11	(17 059)	(2 488 056)
Погашение кредитов и займов	11	(1 844 600)	–
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(1 861 659)	(1 503 105)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		324	(3 324)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 050	4 418
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 374	1 094

Генеральный директор

28 августа 2023 г.

Вязовская М.Л.

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Прочие фонды</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2021 г. (аудированные)	2 275 915	487 495	(2 836 271)	2 331 191	2 258 330
Прибыль за отчетный год	–	–	–	90 729	90 729
Итого совокупный доход	–	–	–	90 729	90 729
Займы, выданные компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	–	–	(37 855)	–	(37 855)
На 30 июня 2022 г. (неаудированные)	2 275 915	487 495	(2 874 126)	2 421 920	2 311 204
На 31 декабря 2022 г. (аудированные)	2 275 915	487 495	(2 762 798)	2 601 854	2 602 466
Прибыль за отчетный год	–	–	–	42 404	42 404
Итого совокупный доход	–	–	–	42 404	42 404
Займы, полученные от компаний под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	–	–	41 542	–	41 542
Займы, выданные компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 8)	–	–	(52 871)	–	(52 871)
На 30 июня 2023 г. (неаудированные)	2 275 915	487 495	(2 774 127)	2 644 258	2 633 541

Генеральный директор

28 августа 2023 г.

Вязовская М.Л.

(в тысячах российских рублей)

1. Общие сведения

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность компании Общества с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс» (далее по тексту также «ООО «РСГ-Финанс» или «Компания») за шесть месяцев по 30 июня 2023 г. была утверждена к выпуску на основании решения генерального директора от 28 августа 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 30 июня 2023 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 присвоило корпоративный рейтинг кредитоспособности Компании на уровне BBB+(RU) с прогнозом по рейтингу – стабильный.

16 июня 2023 г. рейтинговое агентство АКРА подтвердило рейтинги облигаций Компании на уровне BBB+(RU).

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании была подготовлена за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2023 г., в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2022 г.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная 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 шесть месяцев 2023 год Компания отразила чистое поступление денежных средств по операционной деятельности в размере 1 861 983 тыс. рублей (за шесть месяцев 2022 года: 1 499 781 тыс. рублей) и чистую прибыль в размере 42 404 тыс. рублей за шесть месяцев 2022 года: 90 729 тыс. рублей).

На 30 июня 2023 г. краткосрочные обязательства Компании превышают оборотные активы на 320 388 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 г.: на 394 484 тыс. рублей).

Вышеуказанные факты не создают риска неплатежеспособности, поскольку в 2023 и 2024 годах 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

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2023 г. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2023 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на ее промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

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

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

- ▶ к гарантиям, предоставленным производителем, дилером или розничным торговцем в связи с продажей своих товаров или услуг покупателю;
- ▶ к активам и обязательствам работодателей по программам вознаграждений работникам;
- ▶ к предусмотренным договором правам или предусмотренным договором обязанностям, которые зависят от будущего использования или права на использование нефинансового объекта (например, по некоторым лицензионным платежам, роялти, переменным и прочим условным арендным платежам и аналогичным статьям);
- ▶ к гарантиям ликвидационной стоимости, предоставленным производителем, дилером или розничным торговцем, и гарантиям ликвидационной стоимости, предоставленным арендатором, если они встроены в условия аренды;
- ▶ к договорам финансовой гарантии, за исключением случаев, когда выпустившая их сторона ранее в явной форме заявляла, что рассматривает такие договоры как договоры страхования, и учитывала их в порядке, применимом к договорам страхования. Данная сторона должна принять решение о применении к таким договорам финансовой гарантии либо МСФО (IFRS) 17, либо МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Сторона, выпустившая договор, может принимать такое решение в отношении каждого договора в отдельности, однако решение, принятое по каждому договору, не может быть впоследствии пересмотрено. В прошлом, Группа не выпускала договоры финансовой гарантии. Первые такие договоры были выпущены в текущем отчетном периоде и Группа применяет к ним требования МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (см. ниже подраздел «Новые виды операций и учетная политика, примененная к ним впервые»);
- ▶ к условному возмещению, подлежащему уплате или получению, в сделке по объединению бизнесов;
- ▶ к договорам страхования, по которым организация является держателем полиса, за исключением случаев, когда такие договоры являются удерживаемыми договорами перестрахования.

Таким образом данный стандарт к Компании неприменим.

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

Данные поправки содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки заменяют требование о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также вводят дополнительные указания относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Компания пришла к выводу, что данные поправки неприменимы к ее промежуточной сокращенной финансовой отчетности поскольку положения учетной политики раскрываются в ее годовой финансовой отчетности. Компания ожидает, что принятие данных поправок приведет к незначительным изменениям в объеме и составе раскрываемой ею в годовой финансовой отчетности информации об учетной политике, поскольку ее текущая практика в целом соответствовала новым требованиям.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Поправка об обязательном временном освобождении вступает в силу немедленно, но о его применении необходимо сообщить. Что касается требований по раскрытию информации, то они применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, но не действуют в отношении промежуточных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2023 г. или до этой даты.

Выпущенные стандарты, которые не вступили в силу

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

- ▶ «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1);
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- ▶ «Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде» – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты);
- ▶ «Долгосрочные обязательства с ковенантами» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

(в тысячах российских рублей)

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

Нижеследующие приводятся компоненты процентных и аналогичных доходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Проценты по займам выданным	363 909	414 724
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам	15	45
	363 924	414 769

Процентные и аналогичные расходы

Процентные и аналогичные расходы представлены следующими статьями:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Проценты по долговым ценным бумагам выпущенным	188 443	314 460
Расходы по процентам по привлеченным заемным средствам	142 787	21 504
Прочие расходы	1 823	847
	333 053	336 811

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 30 июня 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Долгосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	До 2025-2030 гг.	3 035 895	2 813 497
Займы к получению от связанных сторон	До 2024 г.	–	2 114 517
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки		(47 360)	(82 494)
Итого долгосрочные займы выданные		2 988 535	4 845 520
Краткосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	До 2023-2024 г.	6 023 128	5 927 620
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки		(55 471)	(46 918)
Итого краткосрочные займы выданные		5 967 657	5 880 702

(в тысячах российских рублей)

5. Процентные займы выданные (продолжение)

Ниже представлены годовые эффективные процентные ставки по выданным займам по состоянию на 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г.:

	Краткосрочные займы выданные		Долгосрочные займы выданные	
	На 30 июня 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 30 июня 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Связанные стороны	7,23-12,83%	7,23-12,83%	7,23-9,55%	7,23-8,30%

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

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости займов выданных и соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки за периоды, закончившиеся 30 июня 2023 и 2022 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 30 июня 2023 и 2022 гг., отсутствовало значительное увеличение кредитного риска по займам выданным.

	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	10 855 634	10 855 634
Новые созданные или приобретенные активы	150 000	150 000
Активы, которые были погашены	(2 018 594)	(2 018 594)
Влияние изменения условий договоров	(11 841)	(11 841)
Уменьшение процентных доходов к получению	83 824	83 824
На 30 июня 2023 г.	9 059 023	9 059 023
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2023 г.	(129 412)	(129 412)
Новые созданные или приобретенные активы	(1 867)	(1 867)
Активы, которые были погашены	6 971	6 971
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	5 439	5 439
Амортизация дисконта, изменение условий договоров, моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	16 038	16 038
На 30 июня 2023 г.	(102 831)	(102 831)
	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	9 897 192	9 897 192
Новые созданные или приобретенные активы	992 500	992 500
Активы, которые были погашены	(2 508 456)	(2 508 456)
Влияние изменения условий договоров	(19 191)	(19 191)
Уменьшение процентных доходов к получению	(19 175)	(19 175)
На 30 июня 2022 г.	8 342 870	8 342 870
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 г.	(166 223)	(166 223)
Новые созданные или приобретенные активы	(10 247)	(10 247)
Активы, которые были погашены	17 033	17 033
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	41 562	41 562
Амортизация дисконта, изменение условий договоров, моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(6 943)	(6 943)
На 30 июня 2022 г.	(124 818)	(124 818)

Выданные займы на 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. не были обеспечены имуществом контрагентов.

(в тысячах российских рублей)

6. Процентные займы полученные

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

	<i>Срок погашения</i>	<i>На 30 июня 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Займы от связанных сторон	До 31 декабря 2023 г.	2 723 691	195 367
Займы от связанных сторон	До 31 декабря 2026 г.	174 273	–
Займы от связанных сторон	До 30 июня 2023 г.	–	4 489 846
Итого займы полученные		2 897 964	4 685 213

Эффективные процентные ставки по займам представлены следующим образом:

	<i>Кредиты и займы полученные</i>	
	<i>На 30 июня 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Займы от связанных сторон	7,23-8,88%	7,23-11,96%

В 2023 и 2023 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.

16 июня 2022 года Компания продала 995 000 шт. облигаций выпуска БО-01 по цене ниже номинала за 984 951 тыс. рублей. 17 ноября 2022 г. облигации общим количеством 7 074 штук были предъявлены к погашению по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая, за 7 074 тыс. рублей. Компания сохранила процентную ставку для следующих трех купонных периодов в размере 9,50% годовых в отношении невыкупленных облигаций, а период их обращения был продлен до 18 мая 2023 г. Балансовая стоимость облигаций выпуска БО-01 по состоянию на 31 декабря 2022 г. составила 1 498 939 тыс. рублей.

18 мая 2023 года облигации общим количеством 17 059 штук были предъявлены к погашению по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая за 17 059 тыс. рублей. Компания сохранила процентную ставку для следующих купонных периодов в размере 9,50% годовых в отношении невыкупленных облигаций, а период их обращения был продлен до 16 ноября 2023 г. Балансовая стоимость облигаций выпуска БО-01 по состоянию на 30 июня 2023 г. составила 1 480 917 тыс. рублей.

В августе 2019 года Компания разместила выпуски БО-09 и БО-11 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, на общую сумму 3 500 000 тыс. рублей со сроком погашения в 2022-2025 годах под 12,00% годовых с гарантией участника. Расходы на размещение двух траншей составили 17 938 тыс. рублей. 10 августа 2022 г. в рамках плановой оферты облигации выпуска БО-11 в количестве 1 500 000 штук были погашены по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая, за 1 500 000 тыс. рублей. 16 августа 2022 г. облигации по второму выпуску общим количеством 5 001 штук были предъявлены к погашению по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая, за 5 001 тыс. рублей. Компания объявила об установлении процентной ставки для следующих трех купонных периодов в размере 12,00% годовых в отношении невыкупленных облигаций, а период их обращения был продлен до 13 февраля 2024 г. Балансовая стоимость облигаций выпуска БО-09 по состоянию на 30 июня 2023 г. составила 2 084 200 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 г.: 2 084 856 тыс. рублей).

В 2017 году Компания разместила выпуск БО-07 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей на общую сумму 3 000 000 тыс. рублей со сроком погашения в апреле 2022 года под 13,50% годовых с гарантией участника. 10 апреля 2019 г. Компания объявила плановую оферту, в результате облигации в количестве 511 944 шт. и номинальной стоимостью 511 944 тыс. рублей были выкуплены. Размер процентных ставок по 5-10 купонам выпуска составил 12,00% для каждого купонного периода. Балансовая стоимость облигаций выпуска БО-07 по состоянию на 31 декабря 2021 г. составила 2 561 654 тыс. рублей. В апреле 2022 года Компания погасила облигации выпуска БО-07.

(в тысячах российских рублей)

8. Капитал

Уставный капитал

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

Прочие фонды

В 2016-2023 годах Компания предоставила компаниям, находящимся под общим контролем, займы со сроком погашения от 2023 года и до 2030 года. При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату получения. На 30 июня 2023 г. номинальная стоимость выданных займов составила 9 099 095 тыс. рублей (31 декабря 2022 г.: 10 967 689 тыс. рублей).

В 2023 году Компания выдала займы в размере 150 000 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 32 673 тыс. рублей, за вычетом эффекта по налогу на прибыль в сумме 6 535 тыс. рублей.

В 2023 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 170 779 тыс. рублей. Компания отразила эффект от изменения условий договоров и досрочного погашения выданных займов на 30 июня 2023 г. в отчете об изменениях в собственном капитале как распределение капитала в пользу учредителя в размере 33 416 тыс. рублей, за вычетом эффекта по налогу на прибыль в сумме 6 683 тыс. рублей.

В 2023 году изменились сроки погашения по займам, полученным от связанных сторон. Компания отразила эффект от изменения сроков в отчете об изменениях в собственном капитале как взнос от учредителя в размере 51 927 тыс. рублей, за вычетом эффекта по налогу на прибыль в сумме 10 385 тыс. рублей.

В 2022 году Компания выдала займы в размере 6 870 500 тыс. рублей компаниям под общим контролем, со сроком погашения до 2025 года. При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату получения. Разница между справедливой и номинальной стоимостью займов при первоначальном признании отражена в отчете об изменениях в собственном капитале Компании как распределение капитала в пользу учредителя в размере 147 071 тыс. рублей, за вычетом эффекта налога на прибыль в сумме 36 768 тыс. рублей.

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

В 2022 году Компания получила займы в размере 4 500 000 тыс. рублей от компаний под общим контролем, со сроком погашения в 2023 году. При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату получения. Разница между справедливой и номинальной стоимостью займов при первоначальном признании отражена в отчете об изменениях в собственном капитале Компании как взнос от учредителя в размере 21 178 тыс. рублей, за вычетом эффекта налога на прибыль в сумме 5 295 тыс. рублей.

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

Добавочный капитал

По состоянию на 30 июня 2023 г. добавочный капитал сформирован из имущественных вкладов участника в сумме 487 495 тыс. рублей, оплаченных денежными средствами (31 декабря 2022 г.: 487 495 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

9. Налог на прибыль

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</i>	
	<i>2023 г.</i>	<i>2022 г.</i>
Текущий налог на прибыль	(1 009)	(1 516)
Отложенный налог на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(9 594)	(21 166)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(10 603)	(22 682)

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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компании за шесть месяцев 2022-2023 годов:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня</i>	
	<i>2023 г.</i>	<i>2022 г.</i>
Прибыль до налогообложения	53 007	113 411
Налог на прибыль по ставке 20%, установленной законодательством РФ	(10 601)	(22 682)
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(2)	-
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(10 603)	(22 682)
Расход по налогу на прибыль	(10 603)	(22 682)
Налог на прибыль, отраженный в капитале	2 832	9 464

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 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г., представлен далее.

	<i>Процентные займы выданные</i>	<i>Финансовые активы, оце- ниваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки</i>	<i>Дебиторская задолжен- ность</i>	<i>Кредиты и займы полученные</i>	<i>Кредиторская задолжен- ность</i>	<i>Выпущенные долговые обяза- тельства</i>
<i>На 30 июня 2023 г.</i>						
Компании под общим контролем материнской компания	8 350 241	64	7	(2 897 964)	(462)	(284 296)
Конечная контролирующая компания	605 951	-	-	-	-	-
Итого	8 956 192	64	7	(2 897 964)	(462)	(284 296)

(в тысячах российских рублей)

10. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г.	Процентные и аналогичные доходы	Консульта- ционные и прочие услуги	Процентные расходы
Компании под общим контролем материнской компании	340 954	(813)	(181 073)
Конечная контролирующая компания	22 955	—	—
Итого	363 909	(813)	(181 073)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г.	Процентные и аналогичные доходы	Консульта- ционные и прочие услуги	Процентные расходы
Компании под общим контролем материнской компании	399 515	(1 911)	(70 338)
Конечная контролирующая компания	15 209	—	—
Прочие связанные стороны	—	—	(67 526)
Итого	414 724	(1 911)	(137 864)

На 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2023 г.	2022 г.
Заработная плата и премии	2 900	2 684
Прочее вознаграждение	19	9

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.

(в тысячах российских рублей)

11. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**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 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. представлена балансовой стоимостью дебиторской задолженности и выданных займов. По состоянию на 30 июня 2023 г. все выданные займы были предоставлены связанным сторонам, входящим в группу, имеющую кредитный рейтинг BBB+(RU) (прогноз – стабильный), присвоенный рейтинговым агентством АКРА.

Компания не имеет просроченных и обесцененных финансовых активов на 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г., за исключением активов, по которым был признан резерв под ожидаемые кредитные убытки.

По состоянию на 30 июня 2023 г. денежные средства Компании размещены на счетах банка, с рейтингом кредитоспособности ruBBB- (прогноз стабильный) по данным рейтингового агентства АКРА.

Риск ликвидности

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

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

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

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

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

<i>На 30 июня 2023 г.</i>	<i>Менее 12 месяцев</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
Кредиторская задолженность	1 957	–	1 957
Процентные займы полученные	2 821 248	234 856	3 056 104
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 768 017	–	3 768 017
Итого	6 591 222	234 856	6 826 078

<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>Менее 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Итого</i>
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

(в тысячах российских рублей)

11. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)***Изменения обязательств, возникающие в результате финансовой деятельности*

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

	1 января 2023 г.	Денежные потоки (отток)	Денежные потоки (приток)	Денежные потоки от выплаты процентов	Рекласси- фикация по срокам погашения	Прочее	30 июня 2023 г.
Долгосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 994 999	–	–	–	(1 994 999)	–	–
Кредиты и займы полученные	–	–	–	–	174 273	–	174 273
Краткосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 588 796	(17 059)	–	(190 062)	1 994 999	188 443	3 565 117
Кредиты и займы полученные	4 685 213	(1 844 600)	–	(33 508)	(174 273)	90 859	2 723 691
	1 января 2022 г.	Денежные потоки (отток)	Денежные потоки (приток)	Денежные потоки от выплаты процентов	Рекласси- фикация по срокам погашения	Прочее	30 июня 2022 г.
Долгосрочные обязательства							
Кредиты и займы полученные	975 780	–	–	–	–	(18 078)	957 702
Краткосрочные обязательства							
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 729 337	(2 488 056)	984 951	(382 198)	–	314 460	5 158 494

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

	На 30 июня 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Процентные займы выданные	8 956 192	8 353 742	10 726 222	10 032 602
Итого активы	8 956 192	8 353 742	10 726 222	10 032 602
Обязательства				
Кредиты и займы полученные	2 897 964	2 799 724	4 685 213	4 587 712
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 565 117	3 547 638	3 583 795	3 566 339
Итого обязательства	6 463 081	6 347 362	8 269 008	8 154 051

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

По состоянию на 30 июня 2023 г. для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования для определения справедливой стоимости составила 12,61% годовых, от года до трех лет ставка дисконтирования составила 13,31% годовых, более трех лет – 15,33% годовых.

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

Иерархия источников справедливой стоимости

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

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

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

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием		
		Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2) / Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	30 июня 2023 г.	64	–	– 64
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные займы выданные (Примечание 5)	30 июня 2023 г.	8 353 742	–	– 8 353 742
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные займы полученные (Примечание 6)	30 июня 2023 г.	2 799 724	–	– 2 799 724
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 7)	30 июня 2023 г.	3 547 638	–	3 547 638 –

(в тысячах российских рублей)

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

	Дата оценки	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			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	–

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 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г., не изменились.

13. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски**Условия ведения деятельности**

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

(в тысячах российских рублей)

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

Юридические вопросы

Компания не участвует в судебных разбирательствах. Резервы под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Компании, по состоянию на 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. не начислялись.

Налогообложение

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2023 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым и валютным законодательством, является высокой.

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 30 июня 2023 г. и 31 декабря 2022 г. заложенных активов не имелось.

14. События после отчетной даты

В июле-августе 2023 года Компания выплатила купонный доход по облигациям выпусков БО-09 в сумме 119 381 тыс. рублей.

В июле-августе 2023 года Компания получила от связанных сторон 120 337 тыс. рублей в счет погашения ранее выданных займов.

В июле-августе 2023 года Компания привлекла займы от связанных сторон в сумме 3 500 000 тыс. рублей.

В июле-августе 2023 года Компания выдала займ связанной стороне в сумме 3 500 000 тыс. рублей.

В августе 2023 года были зарегистрированы изменения в решения о выпусках ценных бумаг по облигациям с регистрационными номерами 4B02-01-36399-R и 4B02-09-36399-R в части исключения поручительства материнской компании. В рамках усиления структуры обеспечения облигационных займов было выпущено 2 публичные безотзывные оферты от компании, способной оказывать существенное влияние.

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»

Прошито и пронумеровано 22 листа(ов)