

АО «О1 Пропертиз Финанс»

**Промежуточная финансовая информация
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности за 6 месяцев,
закончившихся 30 июня 2021 года**

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Промежуточный отчет о финансовом положении	4
Промежуточный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	6
Промежуточный отчет о движении денежных средств	7

Примечания к промежуточной финансовой информации

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	8
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	8
3	Основные положения учетной политики	9
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	18
6	Займы выданные	19
7	Денежные средства и их эквиваленты	20
8	Акционерный капитал	20
9	Выпущенные долговые ценные бумаги	21
10	Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	22
11	Финансовые доходы и финансовые расходы	22
12	Условные и договорные обязательства	23
13	Налог на прибыль	23
14	Управление финансовыми рисками	24
15	Управление капиталом	26
16	Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
17	Расчеты и операции со связанными сторонами	27
18	События после окончания отчетного периода	28

Исх № 1584 от 27.08.2021

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам АО «О1 Пропертиз Финанс»

ВВЕДЕНИЕ

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной финансовой информации Акционерного общества «О1 Пропертиз Финанс» (далее – АО «О1 Пропертиз Финанс», ОГРН 1097746593394, г. Москва, 125047, ул. Лесная, д.5 эт.1, Российская Федерация), состоящей из:

- промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2021 года;
- промежуточного отчета о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года;
- промежуточного отчета об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года;
- промежуточного отчета о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года;
- примечаний к промежуточной финансовой информации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, включая основные принципы учетной политики.

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. 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 отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «О1 Пропертиз Финанс» по состоянию на 30 июня 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 6 месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Мы обращаем внимание на пункт 1 Примечаний к промежуточной финансовой информации, в котором указано, что на 30 июня 2021 года, на 31 декабря 2020 года обязательства АО «О1 Пропертиз Финанс» превысили общую сумму её активов на 9 490 990 тыс. рублей и на 10 268 509 тыс. рублей соответственно. Как отмечается в Примечании, данные события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности АО «О1 Пропертиз Финанс» продолжать непрерывно свою деятельность. Наш вывод не содержит оговорок по данному вопросу.

Руководитель задания по обзорной проверке
действует на основании доверенности № ОБ/240820/21-ФЗ-39
от 01.07.2021 сроком до 30.06.2022



Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
ОГРН 1027739127734,
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 12006017998

«27» августа 2021 г.

АО «О1 Пропертиз Финанс»
Промежуточный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Займы выданные	6	39 831 730	40 058 057
Отложенный налоговый актив	13	2 434 704	2 627 567
Итого внеоборотные активы		42 266 434	42 685 624
Оборотные активы			
Займы выданные	6	496 844	532 731
Авансы выданные		791	369
Прочая дебиторская задолженность		175	-
Денежные средства и их эквиваленты	7	105	484
Итого оборотные активы		497 915	533 584
ИТОГО АКТИВОВ		42 764 349	43 219 208
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	44 126 585	45 030 791
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	10	-	7 594 459
Итого долгосрочные обязательства		44 126 585	52 625 250
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	958 992	857 315
Задолженность по налогу на прибыль		2 451	3 744
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	10	7 167 311	1 408
Итого краткосрочных обязательств		8 128 754	862 467
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		52 255 339	53 487 717
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	8	10 012	10 012
Дополнительный взнос акционера	8	52 377	52 377
Нераспределенная прибыль		(9 553 379)	(10 330 898)
Собственные средства, причитающиеся акционерам Компании		(9 490 990)	(10 268 509)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		(9 490 990)	(10 268 509)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		42 764 349	43 219 208

Утверждено для выпуска Генеральным Директором и подписано от его имени 26 Августа 2021 г.


 Мухометьярова Г.К., Генеральный Директор

Примечания на стр. с 8 по 28 составляют неотъемлемую часть данной финансовой информации

АО «О1 Пропертиз Финанс»
Промежуточный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
Финансовые доходы	11	2 262 691	1 896 333
Финансовые расходы	11	(1 284 223)	(16 224 640)
Общие административные и прочие расходы		(5 097)	(1 878)
<hr/>			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		973 371	(14 330 185)
Налог на прибыль	13	(195 852)	2 866 037
<hr/>			
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		777 519	(11 464 148)
<hr/>			
Итого прочая совокупная прибыль / (убыток) за период		777 519	(11 464 148)
<hr/>			
Прибыль / (убыток), причитающийся:			
- Акционерам Компании		777 519	(11 464 148)
<hr/>			
Итого совокупный доход / (расход), причитающийся:			
- Акционерам Компании		777 519	(11 464 148)

Утверждено для выпуска Генеральным Директором и подписано от его имени 26 Августа 2021 г.

Мухометьярова Г.К., Генеральный Директор




АО «О1 Пропертиз Финанс»
Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале

Принадлежит акционерам Компании

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционерный капитал	Дополнительный взнос акционера	Нераспределенная прибыль	Итого	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2020 года	10 012	52 377	(1 024 480)	(962 091)	(962 091)
Убыток за период	-	-	(11 464 148)	(11 464 148)	(11 464 148)
Итого совокупный расход, отраженный за 1 полугодие 2020 года	-	-	(11 464 148)	(11 464 148)	(11 464 148)
Остаток на 30 июня 2020 года	10 012	52 377	(12 488 628)	(12 426 239)	(12 426 239)
Остаток на 1 января 2021 года	10 012	52 377	(10 330 898)	(10 268 509)	(10 268 509)
Прибыль за период	-	-	777 519	777 519	777 519
Итого совокупный доход, отраженный за 1 полугодие 2020 года	-	-	777 519	777 519	777 519
Остаток на 30 июня 2021 года	10 012	52 377	(9 553 379)	(9 490 990)	(9 490 990)

Утверждено для выпуска Генеральным Директором и подписано от его имени 26 Августа 2021 г.



 Мухометьярова Г.К., Генеральный Директор



АО «О1 Пропертиз Финанс»
Промежуточный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
Прибыль / (убыток) до налогообложения		973 371	(14 330 185)
В том числе:			
Финансовые расходы	11	1 284 223	16 224 640
Финансовые доходы	11	(2 262 691)	(1 896 333)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(5 097)	(1 878)
Проценты полученные от связанных сторон		710 900	1 278 000
Поступления по займам выданным от связанных сторон		436 100	-
Изменения по авансам выданным и прочей дебиторской задолженности		(596)	(206)
Изменения по торговой и прочей кредиторской задолженности		(428 812)	(17)
Изменения в оборотном капитале		717 592	1 277 777
Налог на прибыль уплаченный		(4 339)	(1 398)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		708 156	1 274 501
Движение денежных средств в финансовой деятельности			
Купонный доход выплаченный		(708 535)	(1 274 221)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(708 535)	(1 274 221)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(379)	280
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		484	362
Влияние изменений курса валют		-	(453)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		105	189

Утверждено для выпуска Генеральным Директором и подписано от его имени 26 Августа 2021 г.


 Мухометьярова Г.К., Генеральный Директор



1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая промежуточная финансовая информация компании АО «О1 Пропертиз Финанс» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года.

Данная промежуточная финансовая информация за период, закончившийся 30 июня 2021 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью Компании за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной промежуточной финансовой информации, представлены в Примечании 3.

Компания была зарегистрирована 5 октября 2009 года и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, г. Москва, 125047, ул. Лесная, д.5, эт.1.

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года Mystorella Trading Limited являлась непосредственной материнской компанией, которая владела 100% акций Компании.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Компании в Российской Федерации являются капиталовложения в ценные бумаги.

Валюта представления отчетности. Показатели данной финансовой информации выражены в российских рублях (далее «руб.»).

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности. На 30 июня 2021 года, на 31 декабря 2020 года текущие обязательства Компании превысили общую сумму её активов на 9 490 990 тыс. рублей и на 10 268 509 тыс. рублей соответственно. Прибыль за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, составила 777 519 тыс. рублей (убыток за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 11 464 148 тыс. рублей). Основной причиной убытков является начисление резервов по обесценению займов выданных (Примечание 6). Данные события или условия, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Руководство полагает, что Компания будет продолжать свою деятельность непрерывно в ближайшие 12 месяцев.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция и чувствительность экономики к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная базы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям и различным интерпретациям и часто являются предметом произвольных толкований.

Конфликт на Украине и сопутствующие события увеличили риски, связанные с ведением бизнеса в России. Наложённые ЕС, США, Японией, Канадой, Австралией и другими странами санкции на российские физические и юридические лица, а также введенные Правительством России ответные санкции, привели к повышенной экономической неопределенности, неустойчивости на фондовых рынках, росту инфляции, сокращению притока иностранных инвестиций и значительному ужесточению доступа к международному капиталу и рынкам экспорта. В частности, некоторые российские субъекты могут испытывать трудности с доступом к международным рынкам акций и долговых обязательств и становятся все более зависимы от российских государственных банков для финансирования своей деятельности. В настоящее время сложно определить долгосрочные последствия недавно введенных санкций, а также оценить потенциальное влияние угрозы введения дополнительных санкций в будущем.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

Пандемия коронавируса (COVID-19), вспышка которого произошла в первом квартале 2020 года, предполагает различные меры по предотвращению, сдерживанию и подавлению ее распространения, включая транспортные ограничения, временное закрытие различных организаций, ограничения на проведения собраний и встреч, карантин и изоляцию.

Вместе с тем, Руководство считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

В результате событий выше в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г:

- Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 73,8757 рублей за доллар США по состоянию на 31 декабря 2020 года до 72,3723 рублей за доллар США на 30 июня 2021 года;
- Ключевая ставка ЦБ РФ в 2021 году повысилась с 4,25% по состоянию на 31 декабря 2020 года до 5,5% на 30 июня 2021 года;
- В 2021 году Fitch Ratings подтвердило кредитный рейтинг России на уровне «BBB», Standard & Poor's на уровне «BBB-», Moody's Investors Service на уровне «Вaa3». Standard & Poor's сохранило прогноз на уровне «стабильного» и сохранило суверенный рейтинг России ниже инвестиционного уровня. Fitch Ratings сохранило прогноз на уровне «стабильного» и сохранило суверенный рейтинг России на инвестиционном уровне.
- Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям.

После 30 июня 2021 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне 69,9513 рублей до 80,5749 рублей за доллар США;
- ключевая процентная ставка рефинансирования ЦБ РФ повысилась с 5,5% до 6,5%.

Эти события могут иметь дальнейшее значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании в будущем, последствия которого сложно спрогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая информация подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой информации, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в финансовой информации периодам.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты. Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, которые непосредственно связаны с приобретением финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки), добавляются или вычитаются из справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются немедленно в составе прибылей и убытков.

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по амортизированной стоимости. Компания определяет классификацию при первоначальном признании.

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;
- контрактные условия финансового актива в указанные даты определяют денежные потоки, которые являются исключительно выплатой основной суммы и процентов по основной сумме задолженности;

в противном случае они классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

У Компании нет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые относятся к категории удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем сбора денежных потоков по договору, так и путем продажи финансовых активов, и которые имеют договорные условия, предполагающие денежные поступления в определенные даты, которые являются исключительно выплатами основного долга и процентов по основной сумме задолженности.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются на основе классификации следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовые активы, отличные от тех, которые оцениваются по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости следующим образом:

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки идентичных активов или обязательств на активных рынках, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Обесценение финансовых активов. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, на каждый отчетный период Компания оценивает наличие объективных доказательств обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков.

Компания применяет упрощенный подход и признает ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») для этих активов. Сумма ожидаемых кредитных убытков актуализируется на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента. Компания всегда признает ОКУ в течение всего жизненного цикла торговой дебиторской задолженности.

Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы резервов на основе исторического опыта по кредитным потерям Компании с учетом факторов, характерных для должников, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозируемых условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, если это необходимо.

Для всех других финансовых инструментов Компания признает ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, когда с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска. Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, Компания оценивает резерв на потери для этого финансового инструмента на сумму, равную 12 месячному ОКУ. Оценка того, следует ли признавать ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, имевшего место с момента первоначального признания, а не на основании случившегося факта обесценения финансового актива на отчетную дату или на дату фактического дефолта.

ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть в результате всех возможных событий по умолчанию в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В отличие от этого, 12-месячный ОКУ представляет собой часть ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, которая, как ожидается, будет вызвана событиями дефолта на финансовом инструменте, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке того, насколько кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания сравнивает риск дефолта финансового инструмента на отчетную дату с риском дефолта финансового инструмента на дату первоначального признания. При проведении этой оценки Компания рассматривает как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и приемлемой, включая исторический опыт и перспективную информацию, которая доступна без неоправданных затрат или усилий. Рассматриваемая перспективная информация включает анализ перспективного развития отраслей, в которых работают контрагенты Компании, полученные из экономических экспертных отчетов, от финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других подобных организаций, а также из различных внешних источников по актуальной и прогнозной экономической информации.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В частности, при оценке того, увеличился ли кредитный риск с момента первоначального признания, учитывается следующая информация:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для конкретного финансового инструмента; существенное увеличение кредитного спреда, цены свопов по кредиту по умолчанию для должника или продолжительность, или степень, в которой справедливая стоимость финансового актива меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеуказанной оценки Компания полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда задержка по платежам по договору превышает 90 дней, в случаях, если у Компании нет разумной информации, которая нивелирует факт задержки платежей.

Компания предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, если было определено что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск на отчетную дату. Финансовый инструмент, как установлено, имеет низкий кредитный риск, если: i) финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта, ii) контрагент способен выполнить свои договорные обязательства по денежным потокам в ближайшей перспективе и iii) неблагоприятные изменения в экономических условия ведения бизнеса в долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, уменьшить способность контрагента выполнять свои договорные обязательства по денежным потокам. Компания считает, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда он имеет внутренний или внешний кредитный рейтинг «инвестиционного класса» в соответствии с понимаемым в глобальном масштабе определением.

Компания регулярно контролирует эффективность критериев, используемых для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, и соответствующим образом пересматривает их, чтобы гарантировать, что критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска до того, как платежи по договору будут просрочены.

Если имеются объективные доказательства того, что убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, были понесены, сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков.

При признании обесценения балансовая стоимость финансового актива уменьшается за счет резерва по сомнительным долгам, а убытки от обесценения отражаются в составе прибылей или убытков. Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, снижается на сумму обесценения, когда ожидается, что долги станут безнадежными в будущем. Если в последующий период сумма убытка от обесценения изменилась в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются с учетом резерва по сомнительным долгам.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда договорные права на денежные потоки от актива истекают, или он передает финансовый актив и практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, другому лицу. Если Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и продолжает контролировать переданный актив, Компания признает свою нераспределенную долю в активах и связанное с ними обязательство в отношении сумм, которые она может заплатить. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, Компания продолжает признавать финансовый актив, а также признает заемные средства с обеспечением для полученных поступлений.

Метод эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства, или более короткого периода в случаях, когда это применимо.

Доход признается по эффективной процентной ставке по долговым инструментам, отличным от тех финансовых активов, которые определены как ОССЧПУ (оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Финансовые обязательства. Все финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости при первоначальном признании. Однако финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по себестоимости после вычета расходов по сделке, которые непосредственно связаны с финансовыми обязательствами.

Финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки процента, за исключением деривативов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Компания определяет классификацию при первоначальном признании.

После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются исходя из их классификации следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизация по методу эффективной процентной ставки, а также прибыль или убыток от прекращения признания, признаются в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, удерживаемые для торговых и финансовых обязательств, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Чистая прибыль или убыток, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включают в себя любые проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и включаются в строку Прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности, нетто.

Финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом процентные расходы отражаются в Финансовых расходах.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признание финансовых обязательств, когда и только когда обязательства Компании погашаются, аннулируются или истекает срок их погашения. При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой вознаграждения (включая любые неденежные переданные активы или принятые обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Налоги на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход по текущим налогам и расход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках Компании.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних предприятий после их приобретения в тех случаях, когда Компания контролирует политику дочернего предприятия в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной ставке процента, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии, полученные Компанией за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, если существует вероятность того, что Компания заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать продажу кредита в течение короткого периода после его предоставления. Компания не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной ставки процента, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные займы отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Компания не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Компания оставляет себе часть пакета по той же эффективной ставке процента, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Компанией в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Активы и обязательства, возникающие на основе договора аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ставка привлечения арендатором дополнительных заемных средств, так как это процентная ставка, которую арендатору пришлось бы заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях. Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- расходов на восстановление (актива или участка, на котором он находится).

При определении срока аренды руководство Компании учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут). Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

Также Компания воспользовалась правом исключения из сферы действия нового стандарта тех контрактов, срок которых с учетом экономически целесообразных пролонгаций и возможности выкупа объекта аренды составлял менее 12 месяцев, а также контрактов, базовый актив которых имел низкую стоимость.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований.

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 17.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 30 июня 2021 года и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- 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 на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- 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).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- «Доход, полученный до начала целевого использования», «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

6 Займы выданные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы, выданные связанным сторонам (в российских рублях) - долгосрочная часть (Прим. 17)	11 653 347	12 281 603
Займы, выданные связанным сторонам (в долларах США) - долгосрочная часть (Прим. 17)	29 737 194	30 712 913
Займы, выданные третьим лицам (в российских рублях) - долгосрочная часть	10 696 534	10 382 577
Резерв по обесценению выданных займов – долгосрочная часть	(12 255 345)	(13 319 036)
Итого займы выданные, долгосрочная часть	39 831 730	40 058 057
Займы, выданные связанным сторонам (в долларах США) - краткосрочная часть (Прим. 17)	710 338	761 721
Резерв по обесценению выданных займов – краткосрочная часть	(213 494)	(228 990)
Итого займы выданные, краткосрочная часть	496 844	532 731
Итого займы выданные	40 328 574	40 590 788

Займы, выданные Компанией представлены:

- займом в российских рублях, выданным связанной стороне по ставке 6,1% годовых, со сроком погашения до 31 декабря 2025 года;

- займами в долларах США, выданными связанной стороне по ставкам от Euribor + 2,1 % до Euribor + 2,3 % годовых, со сроками погашения от 14 мая 2024 года до 23 января 2026 года;

- займами в российских рублях, выданным третьим лицам по ставке 6,1% годовых, со сроками погашения от 30 сентября 2024 года до 29 марта 2026 года.

Проценты по займам связанных сторон могут выплачиваться заемщиком по своему усмотрению либо ежемесячно, либо ежеквартально, либо в момент выплаты части займа, но не позднее дня последней выплаты суммы займа.

Формирование резервов по займам выданным осуществляется Компанией на основании оценки ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ) в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Резервы по займам выданным, рассчитанные на основании оценки ОКУ, представляют собой сумму, которая отражает вероятность понесения потерь, временную стоимость денег, а также разумную и подтвержденную информацию о прошлых событиях, текущей и будущей экономической ситуации и зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента. Оценка ОКУ проводится с использованием соответствующих методик и рейтинговых моделей. По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года займы, выданные Компанией, являются непросроченными и необесцененными. Резервы под обесценение были созданы на основе модели, с использованием критериев определения уровня кредитного риска в зависимости от значения внешнего рейтинга и статистики дефолтов.

6 Займы выданные (продолжение)

Информация о движении резерва под ожидаемые кредитные убытки за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года представлена ниже.

	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2019 года	1 490 354	1 490 354
Расход от создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	14 612 553	14 612 553
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30.06.2020 года	16 102 907	16 102 907
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2020 года	13 548 026	13 548 026
Восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 079 187)	(1 079 187)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30.06.2021 года	12 468 839	12 468 839

Информация о расчетной справедливой стоимости займов приведена в Примечании 16. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 17.

7 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Денежные средства на банковских счетах в рублях	105	484
Итого денежные средства и их эквиваленты	105	484

8 Акционерный капитал

	Количество обыкновенных акций, шт.	Номинальная стоимость, рублей	Итого, тысяч рублей
Остаток на 1 января 2020 года	100 120	100	10 012
Остаток на 31 декабря 2020 года	100 120	100	10 012
Остаток на 30 июня 2021 года	100 120	100	10 012

Номинальный зарегистрированный выпущенный акционерный капитал Компании, сформированный в 2009 году, составлял 12 тыс. руб. 26 марта 2019 года советом директоров Компании было принято решение о размещении 100 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая.

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 30 июня 2021 года: 100 120 штук (31 декабря 2020 года: 100 120 штук) с номинальной стоимостью 100 руб. за одну акцию (31 декабря 2020 года: 100 руб. за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

8 Акционерный капитал (продолжение)

Дополнительный взнос акционера сформирован безвозмездной помощью учредителя, полученной денежными средствами 6 марта 2013 года и 29 мая 2015 года.

9 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочные выпущенные долговые ценные бумаги		
Облигации в долларах США	29 126 585	30 030 791
Облигации в российских рублях	15 000 000	15 000 000
Итого долгосрочные выпущенные долговые ценные бумаги	44 126 585	45 030 791
Краткосрочные выпущенные долговые ценные бумаги		
Облигации в долларах США	739 542	756 215
Облигации в российских рублях	219 450	101 100
Итого краткосрочные выпущенные долговые ценные бумаги	958 992	857 315
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	45 085 577	45 888 106

Выпущенные долговые ценные бумаги Компании представлены:

- облигациями в российских рублях на сумму 15 000 000 тыс. рублей (дата размещения 9 октября 2015 года, регистрационный номер №4B02-01-71827-Н от 13 августа 2015 года, ЗАО "ФБ ММВБ"). Купонный доход по облигациям составляет 6%, срок погашения – 27 сентября 2024 года. Выплата накопленного купонного дохода производится один раз в полгода;

- облигациями в долларах США на сумму 335 000 тыс. долларов США (дата размещения 3 февраля 2017 года, регистрационный номер №4B02-01-71827-Н-001Р от 25 января 2017 года, ЗАО "ФБ ММВБ"). Купонный доход по облигациям составляет Euribor + 2,2%, срок погашения – 23 января 2026 года. Выплата накопленного купонного дохода производится один раз в полгода. Погашение займа предусмотрено в рублях по расчетному курсу, определяемому как текущий курс евро, умноженный на фиксированный валютный коэффициент;

- облигациями в долларах США на сумму 150 000 тыс. долларов США (дата размещения 23 мая 2017 года, регистрационный номер №4B02-02-71827-Н-001Р от 12 мая 2017 года, ЗАО "ФБ ММВБ"). Купонный доход по облигациям составляет Euribor + 2%, срок погашения – 14 мая 2024 года. Выплата накопленного купонного дохода производится один раз в полгода. Погашение займа предусмотрено в рублях по расчетному курсу, определяемому как текущий курс евро, умноженный на фиксированный валютный коэффициент.

Гарантию на выплату облигаций предоставила компания O1 Properties Limited.

9 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Эффект от дисконтирования в результате применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» приведён в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года
Облигации в долларах США (335 млн. долларов США)	23 529 362	24 605 060
Эффект от дисконтирования	(3 092 021)	(3 524 556)
	20 437 340	21 080 504
Облигации в долларах США (150 млн. долларов США)	10 464 543	10 942 850
Эффект от дисконтирования	(1 035 756)	(1 236 348)
	9 428 787	9 706 502

Информация о расчетной справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 16.

10 Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

На 30 июня 2021 года в составе торговой и прочей кредиторской задолженности отражена непогашенная задолженность, связанной стороны по договору уступки прав требования на сумму 7 166 287 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 7 594 459 тыс. рублей). Данная задолженность не является просроченной. Согласно условиям договора, задолженность не будет истребована в течение 11 месяцев после отчетной даты.

11 Финансовые доходы и финансовые расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
Процентный доход от займов выданных	1 183 504	1 622 513
Корректировка резерва по займам выданным	1 079 187	-
Курсовые разницы	-	273 820
Итого финансовые доходы	2 262 691	1 896 333
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(1 172 447)	(1 612 087)
Корректировка резерва по займам выданным	-	(14 612 553)
Курсовые разницы	(111 776)	-
Итого финансовые расходы	(1 284 223)	(16 224 640)
Чистый финансовый доход, отраженный в отчете о совокупном доходе	978 468	(14 328 307)

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 17.

12 Условные и договорные обязательства

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Компании. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Правила трансфертного ценообразования, которые вступили в силу с 1 января 2012 года, представляются более технически сложными и, в определенной степени, больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Новое законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Компании полагает, что применяемые Компанией в течение 6 месяцев 2021 года и предшествующие периоды цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения новых требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Ввиду специфики российских правил трансфертного ценообразования последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Компании. Руководство планирует решительно защищать позицию Компании по трансфертному ценообразованию.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Компании. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

13 Налог на прибыль

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
Текущий налог	2 989	2 505
Отложенный налог	192 863	(2 868 542)
Налог на прибыль за период	195 852	(2 866 037)

Налог на прибыль, применяемый в Российской Федерации, установлен в размере 20%.

13 Налог на прибыль (продолжение)

Выверка относительно эффективной ставки налога представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
Прибыль / (убыток) до налогообложения	973 371	(14 330 185)
Теоретический налог, начисленный по установленному курсу	194 675	(2 866 037)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 177	-
Налог на прибыль за период	195 852	(2 866 037)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20%.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2020 года	Начисленный в отчете о совокупном доходе	30 июня 2020 года	1 января 2021 года	Начисленный в отчете о совокупном доходе	30 июня 2021 года
Облигационные займы	(781 927)	(31 892)	(813 819)	(952 180)	126 626	(825 554)
Займы выданные	776 289	(21 452)	754 837	870 142	(103 653)	766 489
Резерв по займам выданным	298 071	2 922 510	3 220 581	2 709 605	(215 836)	2 493 769
Убытки прошлых лет	624	(624)	-	-	-	-
Итого отложенный налоговый актив/ (обязательство)	293 057	2 868 542	3 161 599	2 627 567	(192 863)	2 434 704

14 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Компания контролирует кредитный риск, принимая во внимание финансовое положение контрагента, прошлый опыт и другие факторы. Руководство Компании проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки.

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты в банках с минимальным риском банкротства, по мнению Руководства Компании.

14 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным активам и обязательствам и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Процентный риск. Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Компания осуществляет мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов.

Если бы по состоянию на 30 июня 2021 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше (ниже), то прибыль до налогообложения за отчетный период была бы на 450 856 тыс. руб. ниже (выше) (30 июня 2020 года: 458 881 тыс. руб. ниже (выше)).

Валютный риск. В настоящий момент Компания лимитирует эффект от валютного риска, поддерживая баланс между доходами и расходами от операций, выраженных в иностранной валюте.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 30 июня 2021 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные не дисконтированные денежные потоки. Эти не дисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Договорные денежные потоки	До 1 года	от 2 до 5 лет
Выпущенные долговые ценные бумаги	45 085 577	50 745 257	1 617 409	49 127 848
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	7 167 311	7 167 312	7 167 312	-
Итого будущие платежи по финансовым обязательствам	52 252 888	57 912 569	8 784 721	49 127 848

Сопоставимая информация по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Договорные денежные потоки	До 1 года	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
Выпущенные долговые ценные бумаги	45 888 106	52 425 861	1 533 916	30 868 741	20 023 204
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	7 595 867	7 595 867	1 408	7 594 459	-
Итого будущие платежи по финансовым обязательствам	53 483 973	60 021 728	1 535 324	38 463 200	20 023 204

15 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась на основе котировок спроса.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость еврооблигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

16 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Сравнение справедливой и балансовой стоимостей основных активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приведено ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Займы выданные (Уровень 3)	50 579 516	40 328 574	50 864 475	40 590 788
Денежные средства и их эквиваленты (Уровень 2)	105	105	484	484
Выпущенные долговые ценные бумаги (Уровень 3)	(45 778 978)	(45 085 577)	(46 512 485)	(45 888 106)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Уровень 3)	(7 167 311)	(7 167 311)	(7 595 866)	(7 595 866)

17 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой информации стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2021 года	31 декабря 2020 года
	Компании, находящиеся под существенным влиянием Контролирующего акционера	Компании, находящиеся под существенным влиянием Контролирующего акционера
Займы выданные (Прим. 6)	29 739 006	30 312 037
Авансы выданные	33	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 10)	7 167 004	7 594 459

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
	Компании, находящиеся под существенным влиянием Контролирующего акционера	Компании, находящиеся под существенным влиянием Контролирующего акционера
Финансовые доходы (Прим. 11)	869 599	1 622 513

Гарантию на выплату облигаций предоставила компания O1 Properties Limited. В феврале 2021 года Moody's Investors Service повысило долгосрочный кредитный рейтинг гарантора по выплате облигаций O1 Properties Limited на одну ступень – с "Caa3" до "Caa2".

Выплаты управленческому персоналу за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, не производились.

18 События после окончания отчетного периода

30 июля 2021 года Компания допустила технический дефолт по десятому купону облигаций выпуска №4B02-01-71827-H-001P в долларах США. Объем неисполненных обязательств составил 674 950 долларов США. 4 августа 2021 года купонный доход был выплачен.

Начиная с 30 июня 2021 года и до даты выпуска настоящей промежуточной финансовой информации в Компании других событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность, кроме описанных в данной финансовой информации, не произошло.