



**DELOVOY
PROFIL**

AUDIT
& CONSULTING
GROUP

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ
ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ
промежуточной финансовой информации**

**Общества с ограниченной ответственностью
«Специализированное финансовое общество
«Социального развития»**

за период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Участнику общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество «Социального развития»

ВВЕДЕНИЕ

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество «Социального развития» (ОГРН 1027700253129, 115035, г. Москва, набережная Садовническая, д. 75 офис Э 4 П XV К 62) (далее – промежуточная финансовая информация), состоящей из промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 года и промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020 года, а также примечаний к промежуточной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Руководство общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество «Социального развития» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая требования Международного стандарта финансовой отчетности 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 аудиторского мнения.

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 аспектах финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество «Социального развития» по состоянию на 30 июня 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с МСФО, включая требования МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководитель задания
по обзорной проверке,
по результатам которого
составлено заключение



Л.В. Стрий

Аудиторская организация:

Акционерное общество Аудиторская компания «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»,
ОГРН 1027700253129,

129085, город Москва, Звездный бульвар, дом 21, строение 1, этаж 7, помещение №1,
часть комнаты № 7,

член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 11606087136

«31» августа 2020 года

ООО «СФО «Социального развития»

Промежуточная финансовая отчетность

**за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2020 года**

(не аудировано)

Содержание

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к финансовой отчетности	7

	Примечания	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Отложенные налоговые активы	8	1 462	-
Долгосрочные финансовые вложения	11	5 658 294	-
Итого внеоборотные активы		5 659 756	-
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1 536	10
Денежные средства и их эквиваленты	14	427 991	-
Итого оборотные активы		429 527	10
ИТОГО АКТИВЫ		6 089 283	10
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	10	10
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль		(19 375)	-
Итого капитал		(19 365)	10
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные ценные бумаги к погашению		5 762 824	-
Итого долгосрочные обязательства		5 762 824	-
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные ценные бумаги к погашению		338 637	-
Краткосрочная кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	19	7 187	-
Итого краткосрочные обязательства		345 824	-
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 089 283	10

Данная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 августа 2020 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
АКРА РМ (ООО), управляющей
организации ООО «СФО
«Социального развития»



А.Ю. Королев

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 20, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

ООО «СФО «Социального развития»
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев,
 закончившихся 30 июня 2020 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	5	(11 682)
Ожидаемые кредитные убытки	11	(7 313)
Прочие доходы/(расходы), нетто	6	<u>(3 300)</u>
УБЫТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(22 295)
Финансовые доходы	7	2 233
Финансовые расходы	7	(775)
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>(28 837)</u>
Экономия по налогу на прибыль	8	1 462
УБЫТОК ЗА ГОД		<u>(19 375)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ПЕРИОД		<u><u>(19 375)</u></u>

Данная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 августа 2020 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
 АКРА РМ (ООО),
 управляющей организации
 ООО «СФО «Социального
 развития»



А.Ю. Королев

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 20, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

		За период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020
Денежные потоки от операционной деятельности		
Убыток до налогообложения		(20 837)
Корректировки:		
Ожидаемые кредитные убытки		7 313
Финансовые доходы, нетто	4	1 985
Операционный денежный поток		(11 539)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		(2 040)
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности		7 187
Денежные средства, направленные на операционную деятельность		(6 392)
Налог на прибыль уплаченный		-
Проценты уплаченные		-
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность		(6 392)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от погашения займов выданных		-
Займы, предоставленные другим организациям		(5 665 092)
Полученные проценты		135
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(5 664 957)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Размещение облигаций и привлечение займов		6 392 135
Погашение займов полученных		(292 281)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		6 099 854
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		427 991
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода	9	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода	9	427 991

Данная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 августа 2020 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
АКРА РМ (ООО),
управляющей организации
ООО «СФО «Социального
развития»



А.Ю. Королев

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 20, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

ООО «СФО «Социального развития»
 Отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого собственного капитала
Остаток на 27 декабря 2019 года	10	-	10
Убыток за период	-	(19 375)	(19 375)
Итого совокупный расход за период	-	(19 375)	(19 375)
Остаток на 30 июня 2020 года	10	(19 375)	(19 365)

Данная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 августа 2020 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор
 АКРА РМ (ООО),
 управляющей
 организации
 ООО «СФО
 «Социального развития»



А.Ю. Королев

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 20, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

Примечание стр.	Примечание стр.
1. Общие положения 8	11. Облигации выпущенные 14
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности 10	12. Прочая кредиторская задолженность 14
3. Административные расходы 11	13. Связанные стороны 14
4. Финансовые доходы и расходы, нетто 11	14. Условные обязательства и операционные риски 15
5. Прочие доходы и расходы, нетто 11	15. Финансовые инструменты и управление рисками 15
6. Налог на прибыль 12	16. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств 20
7. Долгосрочные займы 13	17. События после отчетной даты 20
8. Прочая дебиторская задолженность 13	
9. Денежные средства и их эквиваленты 13	
10. Капитал и резервы 13	

1. Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

В связи с пандемией коронавируса (COVID-19), разразившейся в первом квартале 2020 года, руководство Компании проводит мониторинг и оценку текущей ситуации и влияние ее на текущую деятельность Компании. По мнению руководства, применяемые меры по предотвращению, сдерживанию и подавлению ее распространения, принимаемые Правительством Российской Федерации, а также руководством Компанией, являются достаточными в сложившейся ситуации.

Представленная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

ООО «СФО «Социального развития»» (далее – «Компания») зарегистрирована в качестве общества с ограниченной ответственностью, как определено Гражданским кодексом Российской Федерации.

Компания зарегистрирована 27 декабря 2019 года по адресу: 115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. 75, этаж 4, помещение XV, комната 62.

Деятельность Компании заключается в предоставлении финансовых услуг за исключением услуг по страхованию и пенсионному обеспечению (, приобретение имущественных прав требовать исполнения от должников уплаты денежных средств по кредитным договорам, договорам займа и (или) иным обязательствам, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств, приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми денежными требованиями и осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных залогом денежных требований и т.п.).

По состоянию на 30 июня 2020 года и на 27 декабря 2019 года структура участников Компании представлена следующим образом:

	Доля участия, %	
	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Участники		
Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-1»	100	100

(в) Эффект перехода от РСБУ на МСФО

Настоящая финансовая отчетность за период с 27 декабря 2019 по 30 июня 2020 года, является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. За указанный период Компания подготавливала финансовую отчетность согласно российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ). Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, в отношении отчетного периода 27 декабря 2019 года (дата регистрации Компании) по 30 июня 2020 года. При подготовке настоящей финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен на 27 декабря 2019 года – дату перехода Компании на МСФО.

Основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете финансовой отчетности, подготовленной согласно РСБУ, представлены ниже.

Выверки собственного капитала, полученного по национальным стандартам (РСБУ) и по стандартам МСФО на 30 июня 2020 года:

	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Капитал Компании в соответствии с РСБУ, представленный в финансовой отчетности	(13 524)	-
Итого трансформационные поправки:	(5 849)	-
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	1 463	-
Начисление ожидаемых кредитных убытков	(7 313)	-
Прочие корректировки	(1)	-
Капитал Компании по МСФО	(19 375)	10

Сверка прибыли по РСБУ и МСФО за период с 27 декабря 2019 по 30 июня 2020 года:

	За период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020 года
Прибыль Компании за год, в соответствии с РСБУ представленный в финансовой отчетности	(13 524)
Итого трансформационные поправки:	(5 849)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	1 463
Начисление ожидаемых кредитных убытков	(7 313)
Прочие корректировки	(1)
Чистая прибыль Компании за год, в соответствии с МСФО	(19 375)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная промежуточная финансовая отчетность (далее – финансовая отчетность) была подготовлена в соответствии с требованиями МСФО, включая требования МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», допущения и сделанные на их основе расчетные оценки, используемые при подготовке данной промежуточной финансовой отчетности, анализируются руководством на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Это первый комплект промежуточной финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО.

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной для Компании, а также валютой, в которой представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели отражены в настоящей финансовой отчетности в тысячах рублей, если не указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. При подготовке данной промежуточной финансовой отчетности руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, и основные источники неопределенности оценок были аналогичны выявленным при подготовке финансовой отчетности за период с 27 декабря 2019 по 30 июня 2020 года.

Оценка справедливой стоимости

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то

оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3. Административные расходы

	За период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020
Юридические и аудиторские услуги	5 663
Консультационные услуги	2 900
Услуги управления	2 179
Информационные услуги	90
Банковские услуги	71
Прочие расходы	779
	11 682

4. Финансовые доходы и расходы, нетто

	За период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020
Проценты по займам выданным	2 012
Премия по облигациям	221
Проценты по займам полученным	(775)
	1 458

5. Прочие доходы и расходы, нетто

	За период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020
Проценты на остатки по счетам	135
Услуги организации и размещения выпуска облигаций	(831)
Услуги биржи	(1 905)
Услуги по обслуживанию выпуска облигаций	(699)
	(3 300)

6. Налог на прибыль

В период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020 года применяемая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	За период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020
Расход по текущему налогу на прибыль	-
Доход по отложенному налогу на прибыль	1 462
Экономия по налогу на прибыль	1 462

Соотношение между расходом по налогу на прибыль и убытком за период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020 года представлено следующим образом:

	За период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020
Убыток до налогообложения	(20 837)
Налог по ставке, установленной в Российской Федерации	4 167
Эффект (расходов)/доходов, не принимаемых для целей налогообложения	(2 705)
Экономия по налогу на прибыль	1 462

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Отложенные налоговые активы	1 462	-
Чистые отложенные налоговые активы	1 462	-

Отложенный налог по состоянию на 30 июня 2020 года, представлен следующим образом:

	Остаток на 27 декабря 2019 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Остаток на 30 июня 2020 года
Отложенные налоговые активы, относящиеся к статье:			
Инвестиции	-	1 360	1 360
Прочие	-	102	102
Чистые отложенные налоговые активы	-	1 462	1 462

7. Долгосрочные займы

	Валю- та	Процентная ставка	Срок погашения	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости					
ООО «ГЭМ»	Рубли	3, 5%-15,0%	2027	5 665 092	-
Итого займы выданные					-
Ожидаемые кредитные убытки					
				(6 798)	-
Итого				5 658 294	-

Подход к расчету ожидаемых кредитных убытков приведен в Примечании 15 (б)(iii).

8. Прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Авансы поставщикам	1 536	-
Итого дебиторская задолженность	1 536	-
в том числе:		
Краткосрочная часть	1 536	-

Подход к расчету ожидаемых кредитных убытков приведен в Примечании 15 (б)(iii).

9. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Остатки на банковских счетах, рубли	428 505	-
Ожидаемые кредитные убытки	(514)	-
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств и отчете о финансовом положении	427 991	-

10. Капитал и резервы

	Номинальная стоимость доли 30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-1»	10	10
	10	10

11. Облигации выпущенные

	Валюта	Ставка %	Срок погашения	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Облигации, в том числе:	Рубли	10,21 - 16,31%	2027	6 101 461	-
Номинальная стоимость облигаций				5 574 616	-
Начисленный купонный доход				-	-
Амортизированная стоимость премии				526 845	-
Итого				6 101 461	-
в том числе:					
Долгосрочная часть				5 762 824	-
Краткосрочная часть				338 637	-

30 июня 2020 года Компания осуществила выпуск облигаций на сумму 5 574 616 тыс. руб.

За счет средств, которые были получены от размещения облигаций, Компания приобрела права требования, должником по которым является ООО «ГЭМ» (информация об условиях соответствующих договоров раскрыта в Примечании 7). Выплата процентов по облигациям обеспечивается за счет средств, которые будет получать Компания в рамках договора займа и кредитного договора, должником по которым является ООО «ГЭМ».

Информация о подверженности Компании риску ликвидности представлена в Примечании 15.

12. Прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Прочая кредиторская задолженность	7 186	-
	7 186	-
в том числе:		
Краткосрочная часть	7 186	-

13. Связанные стороны

а) Контролирующая сторона

На 30 июня 2020 года и 27 декабря 2019 года конечной контролирующей стороной является Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-1» (далее – Фонд).. В структуре владельцев Фонда нет физического лица, прямо или косвенно владеющего более чем 25% в уставном капитале или которое имеет возможность контролировать действия Компании.

б) Вознаграждение управляющей организации

Единоличным исполнительным органом управления Компании является управляющая организация АКРА РМ (ООО), которая также оказывает услуги по ведению бухгалтерского и

налогового учета. Сумма вознаграждения управляющей организации за период с 27 декабря 2019 года по 30 июня 2020 года составила 2 179 тыс. руб.

Задолженность по расчетам с управляющей организацией

Связанная сторона	Вид задолженности	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
АКРА РМ (ООО)	Задолженность за услуги управления	(148)	-
АКРА РМ (ООО)	Авансы за услуги управления	1 526	-
		1 378	-

14. Условные обязательства и операционные риски

(а) Судебные разбирательства

На 30 июня 2020 года и 27 декабря 2019 года Компания не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее финансово-хозяйственную деятельность.

(б) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность. Руководство Компании осуществляет мониторинг изменений законодательства и законодательных инициатив с целью минимизации данных рисков.

(в) Гарантии и поручительства выданные

По состоянию на 30 июня 2020 года и на 27 декабря 2019 Компания не имеет выданных гарантий и поручительств.

15. Финансовые инструменты и управление рисками

Обзор

В связи с использованием финансовых инструментов в своей деятельности Компания

подвергается следующим видам рисков:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном Пояснении представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Политика управления финансовыми рисками в Компании не регламентирована. Несмотря на это, действуют такие процедуры управления рисками, как:

- интеграция в основные процессы планирования для обеспечения наиболее полного учета рисков в деятельности;
- информирование о возможных рисках и их возможных последствиях;
- учет взаимного влияния рисков всех категорий, возникающих в различных областях деятельности;
- разделение функций реализации мероприятий по воздействию на риск и контроля за их исполнением и эффективностью.

а) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств Компании, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах

ООО «СФО «Социального развития»
 Примечания к промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев,
 закончившихся 30 июня 2020 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Итого	В течение 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет От 2 лет до 5 лет
30 июня 2020 года						
Облигации с фиксированной процентной ставкой	6 101 461	6 525 213	80 237	338 908	194 628	1 280 473 6 523 319
Прочая кредиторская задолженность	7 187	7 187	-	7 187	-	- -
	6 108 648	6 532 400	80 237	346 095	194 628	1 280 473 6 523 319

б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с наличием у Компании займа и кредитного договора, приобретенных в результате уступки, а также денежных средств и их эквивалентов и прочей дебиторской задолженности.

Убытки от обесценения по финансовым активам, признанные на отчетную дату, были представлены следующим образом:

	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Убыток от обесценения займов выданных	(6 799)	-
Убыток от обесценения денежных средств	(514)	-
	(7 313)	-

(i) Прочая дебиторская задолженность и займы выданные

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик ООО «ГЭМ». Руководство учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли, в которой осуществляет свою деятельность ООО «ГЭМ». По территориальному признаку кредитный риск сконцентрирован в Российской Федерации.

Компания создает оценочный резерв под обесценение денежных средств и займов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками. В целях контроля уровня кредитного риска Компания использует такие кредитные характеристики как сроки возникновения и погашения задолженности.

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2020 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 427 991 тыс. руб., которые отражают максимальный уровень подверженности Компании кредитному риску в части денежных средств.

(iii) Оценка ожидаемых кредитных убытков

Подверженность кредитному риску и уровень ожидаемых кредитных убытков по займам выданным, прочей дебиторской задолженности и денежным средствам и их эквивалентам рассчитывается Компанией исходя из уровня кредитного рейтинга контрагентов и вероятности наступления дефолта, устанавливаемых международными рейтинговыми агентствами (Standard and Poor's, Fitch Ratings и Moody's). В случае, если каким-либо контрагентам или банкам не присвоен кредитный рейтинг международным рейтинговым агентством, то Компания применяет суверенный рейтинг страны нахождения контрагента или банка, так как по мнению руководства Компании, суверенный рейтинг страны нахождения контрагента или банка учитывает в себе ряд макроэкономических параметров, применимые для экономики страны, в которой осуществляет свою деятельность контрагент или банк.

При расчете ожидаемых кредитных убытков по займам выданным и денежным средствам Компания исходила из долгосрочного рейтинга дефолта Российской Федерации (уровень «BBB-», установленный международным рейтинговым агентством Fitch Ratings), вероятности уровня потерь при дефолте (0,24%) и процента отчисления в резерв в размере 50%.

(iv) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

По состоянию на 30 июня 2020 года и на 27 декабря 2019 года Компания не имела финансовых активов и финансовых обязательств, подлежащих взаимозачету.

в) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютой, в которой выражены продажи и закупки и функциональной валютой Компании. В период с 27 декабря 2019 по 30 июня 2020 года Компания не подвергалась валютному риску, т.к. операции, выраженные в иностранной валюте, отсутствовали.

(ii) Риск изменения процентной ставки

На отчетную дату Компания имела финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой:

	30 июня 2020 года	27 декабря 2019 года
Финансовые активы		
Займы выданные	5 658 294	-
Итого финансовые активы	5 014 616	-
Финансовые обязательства		
Облигации выпущенные	(6 101 461)	-
Итого финансовые обязательства	(6 101 461)	-
Всего финансовые инструменты	(443 167)	-

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочей совокупной прибыли. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или собственного капитала.

Управление капиталом

Компания не имеет официального внутреннего документа, определяющего принципы управления капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от размещения облигаций.

16. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств. По состоянию на 30 июня 2020 года и 27 декабря 2019 года Компания не имела финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости.

	30 июня 2020 года	
	Учетная стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	427 991	427 991
Прочая дебиторская задолженность	1 536	1 536
Долгосрочные займы	5 658 294	5 658 294
Итого финансовые активы	6 087 821	6 087 821
Финансовые обязательства		
Облигации выпущенные	(6 101 461)	(6 101 461)
Прочая кредиторская задолженность	(7 187)	(7 187)
Итого финансовые обязательства	(6 108 648)	(6 108 648)
Всего финансовые инструменты	(20 827)	(20 827)

17. События после отчетной даты

08 июля 2020 года Компания осуществило выплату:

1. купонного дохода по облигациям класса «А» в размере 7 204 тыс. руб.
2. купонного дохода по облигациям класса «Б» в размере 6 421 тыс. руб.
3. частичного погашения облигаций класса «А» в размере 72 394 тыс. руб.
4. частичного погашения облигаций класса «Б» в размере 40 484 тыс. руб.

По мнению руководства Компании, политический кризис в республике Беларусь, начавшийся в августе 2020 года, не окажет существенного влияния на финансовое положение Компании.