

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

Общества с ограниченной ответственностью
«СФО «Социального развития»

за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 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 информации общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество «Социального развития» (ОГРН 1197746755030, 115035, город Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Замоскворечье, Садовническая набережная, дом 75, э 4, п XV, к 62), состоящей из промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2022 года и промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2022 года, а также примечаний к промежуточной финансовой информации, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации (далее – промежуточная финансовая информация).

Руководство АКРА РМ (ООО), управляющей организации, 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».

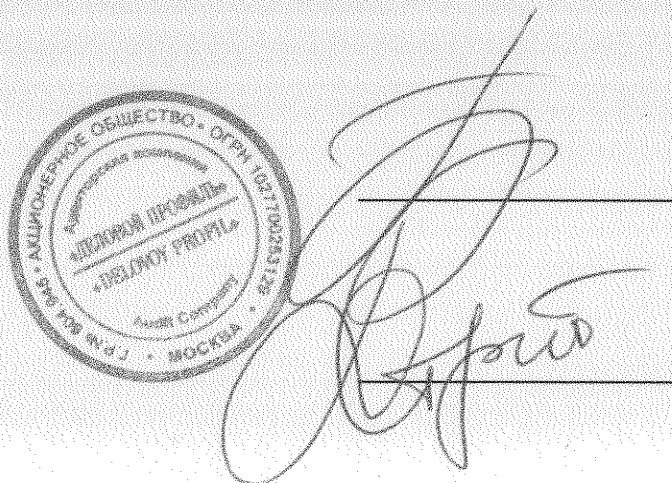
Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема 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 дает правдивого и достоверного представления о финансовом положении общества с ограниченной ответственностью «Специализированное финансовое общество «Социального развития» по состоянию на 30 июня 2022 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».

Перковская Дарья Валерьевна
ОРНЗ 21706027525
Генеральный директор
АО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»

Стрий Людмила Владимировна
ОРНЗ 22006065767
Руководитель аудита»



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

«26» августа 2022 года

ООО «СФО «Социального развития»

Промежуточная финансовая отчетность

**за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2022 года**

(не аудировано)

Содержание

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

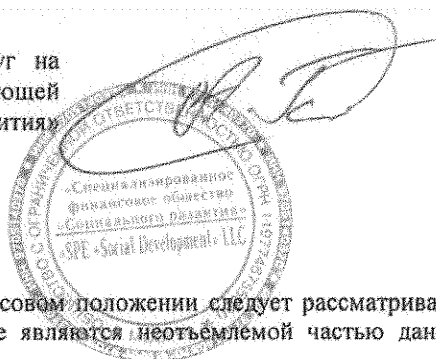
ООО «СФО «Социального развития»
Промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2022 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Отложенные налоговые активы		1 243	1 311
Долгосрочные финансовые вложения	6	4 555 230	4 870 576
Итого внеоборотные активы		4 556 473	4 871 887
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	2 185	3 482
Денежные средства и их эквиваленты	8	616 366	584 457
Итого оборотные активы		618 551	587 939
ИТОГО АКТИВЫ		5 175 024	5 459 826
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	9	10	10
Нераспределенная прибыль		112 973	70 230
Итого капитал		112 983	70 240
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные ценные бумаги к погашению	10	4 287 157	4 655 956
Итого долгосрочные обязательства		4 287 157	4 655 956
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные ценные бумаги к погашению	10	774 819	733 460
Краткосрочная кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	11	65	170
Итого краткосрочные обязательства		774 884	733 630
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 175 024	5 459 826

Данная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 августа 2022 года и от имени руководства ее подписали:

Руководитель направления оказания услуг на рынке капиталов АКРА РМ (ООО), управляющей организации ООО «СФО «Социального развития» (доверенность № 03_21 от 12.08.2021)

А.В. Голикова



Показатели промежуточного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 19, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

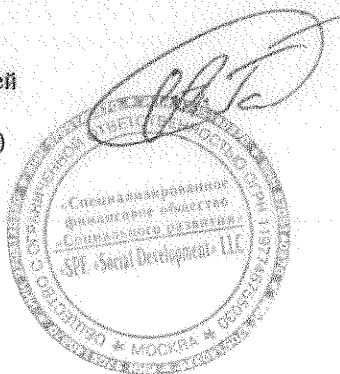
ООО «СФО «Социального развития»
 Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев,
 закончившихся 30 июня 2022 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 (не аудировано)
Прим.			
	Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(4 320)	(4 690)
	Ожидаемые кредитные убытки	341	-
	Прочие доходы/(расходы), нетто	13 853	(398)
		<u>9 874</u>	<u>(5 088)</u>
	УБЫТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
	Финансовые доходы	358 138	384 903
	Финансовые расходы	(325 201)	(351 736)
		<u>42 811</u>	<u>28 079</u>
	ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		
	Расход по налогу на прибыль	(68)	-
	ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД	<u>42 743</u>	<u>28 079</u>
	ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД	<u>42 743</u>	<u>28 079</u>

Данная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 августа 2022 года и от имени руководства ее подписали:

Руководитель направления оказания услуг на рынке капиталов АКРА РМ (ООО), управляющей организации ООО «СФО «Социального развития» (доверенность № 03_21 от 12.08.2021)

А.В. Голикова



Показатели промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 19, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

ООО «СФО «Социального развития»
Промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2022 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 (не аудировано)
Денежные потоки от операционной деятельности	Прим.		
Прибыль / (Убыток) до налогообложения		42 811	28 079
Корректировки:			
Ожидаемые кредитные убытки		(304)	-
Финансовые (доходы)/расходы, нетто	4	(309 785)	(33 167)
Операционный денежный поток		(267 278)	(5 088)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		1 261	1 257
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности		(17 798)	(1 048)
Денежные средства, направленные на операционную деятельность		(283 815)	(4 879)
Налог на прибыль уплаченный		-	-
Проценты уплаченные		-	-
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность		(283 815)	(4 879)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от погашения займов выданных		315 724	259 142
Займы, предоставленные другим организациям		-	-
Полученные проценты		-	344 887
Чистые денежные средства, полученные от/(направленные) на инвестиционную деятельность		315 724	604 029
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Размещение облигаций и привлечение займов		-	-
Погашение займов полученных		-	(592 566)
Чистые денежные средства, (направленные) на/полученные от финансовой деятельности		-	(592 566)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		31 909	6 584
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода	8	584 457	576 363
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода	8	616 366	582 947

Данная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 августа 2022 года и от имени руководства ее подписали:

Руководитель направления оказания услуг на рынке капиталов АКРА РМ (ООО), управляющей организации ООО «СФО «Социального развития» (доверенность № 03_21 от 12.08.2021)

А.В. Голикова

Показатели промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 19, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

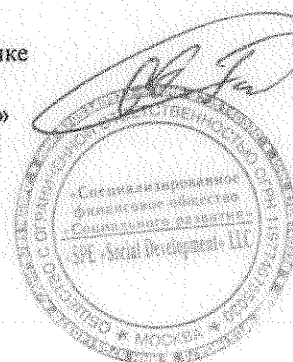
ООО «СФО «Социального развития»
Промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный) убыток	Итого собственного капитала
Остаток на 31 декабря 2020 года	10	4 455	4 465
Прибыль за период	-	28 079	28 079
Итого совокупный расход за период	-	28 079	28 079
Остаток на 30 июня 2021 года (не аудировано)	10	28 079	32 544
Остаток на 31 декабря 2021 года	10	70 230	70 240
Прибыль за период	-	42 743	42 743
Итого совокупный доход за период	-	42 743	42 743
Остаток на 30 июня 2022 года (не аудировано)	10	112 973	112 983

Данная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 августа 2022 года и от имени руководства ее подписали:

Руководитель направления оказания услуг на рынке капиталов АКРА РМ (ООО), управляющей организации ООО «СФО «Социального развития» (доверенность № 03_21 от 12.08.2021)

А.В. Голикова



Показатели промежуточного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 19, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной финансовой отчетности.

8

ООО «СФО «Социального развития»
 Примечания к промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев,
 закончившихся 30 июня 2022 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание стр.	Примечание стр.
1. Общие положения 8	10. Облигации выпущенные 13
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности 8	11. Прочая кредиторская задолженность 13
3. Административные расходы 10	12. Связанные стороны 13
4. Финансовые доходы и расходы, нетто 10	13. Условные обязательства и операционные риски 14
5. Прочие доходы и расходы, нетто 11	14. Финансовые инструменты и управление рисками 15
6. Долгосрочные займы 11	15. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств 19
7. Прочая дебиторская задолженность 12	16. События после отчетной даты 19
8. Денежные средства и их эквиваленты 12	
9. Капитал и резервы 12	

1. Общие положения

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В первом полугодии 2022 года, произошли значительные трансформации на мировом рынке, вызванные изменением геополитической ситуации. Совокупно с другими факторами это привело к снижению индексов фондового рынка, ограничениям, связанным с приобретением товаров иностранного производства, а также к обесценению российского рубля.

Руководство Компании следит за развитием экономической ситуации и предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

(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 (эмиссия облигаций, предоставление займов юридическим лицам, получение финансирования и т.п.).

По состоянию на 30 июня 2021 года и на 31 декабря 2020 года структура участников Компании представлена следующим образом:

	Доля участия, %	
	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Участники		
Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-1»	100	100

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.

Данную отчетность необходимо рассматривать в сочетании с финансовой отчетностью Компании за 2021 год.

(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 31 декабря 2021 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.

(д) Новые и измененные стандарты и разъяснения

Ниже приведены новые и пересмотренные стандарты МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу на отчетную дату и не были применены к данной

промежуточной финансовой отчетности:

Наименование	Применимы к годовым отчётным периодам, начинающимися с или после
Новые стандарты	1 января 2023
МСФО 17: Договоры страхования	
Пересмотренные стандарты	
Поправки к МСФО (IFRS) 16: Льготы по аренде в связи с COVID-19	1 июня 2022
Поправки к МСФО (IAS) 16: Основные средства - Выручка до предполагаемого использования	1 января 2022
Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, 2018–2022 гг. (Май 2022 г.)	1 января 2022
Поправки к МСФО 3 (май 2022 г.): ссылка на концептуальные Основы	1 января 2022
Поправки к МСФО (IAS) 37 (май 2022 г.): Обременительные контракты - стоимость выполнения контракта	1 января 2022
Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных	1 января 2023

Ожидается, что после вступления в силу данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

3. Административные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 (не аудировано)
Консультационные услуги	1 800	380
Услуги управления	1 721	1 800
Юридические и аудиторские услуги	394	2 103
Информационные услуги	114	121
Банковские услуги	89	83
Прочие расходы	202	203
	<u>4 690</u>	<u>4 690</u>

4. Финансовые доходы и расходы, нетто

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021
---	---

ООО «СФО «Социального развития»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2022 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	<u>(не аудировано)</u>	<u>(не аудировано)</u>
Проценты по займам выданным	318 122	344 887
Премия по облигациям	40 016	40 016
Купонный доход к выплате	(309 785)	(336 320)
Списание премии по финансовым вложениям	(15 416)	(15 416)
Проценты по займам полученным	-	-
	<u>48 353</u>	<u>48 583</u>

5. Прочие доходы и расходы, нетто

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 (не аудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 (не аудировано)
Коммиссионное вознаграждение за организацию и предоставление займа	19 473	5 222
Услуги организации и размещения выпуска облигаций	(5 585)	(5 585)
Услуги по обслуживанию выпуска облигаций	(35)	(35)
Услуги биржи	-	-
	<u>13 853</u>	<u>(398)</u>

6. Долгосрочные займы

	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	30 июня 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости					
ООО «ГЭМ»	Рубли	3,5%-15,0%	2027	4 560 703	4 876 427
Итого займы выданные					
Ожидаемые кредитные убытки				(5 473)	(5 851)
Итого				<u>4 555 230</u>	<u>4 870 576</u>

Подход к расчету ожидаемых кредитных убытков приведен в Примечании 14 (б)(iii).

7. Прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
Авансы поставщикам	2 184	3 482
Итого дебиторская задолженность	2 184	3 482
в том числе:		
Краткосрочная часть	2 184	3 482

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

8. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
Остатки на банковских счетах, рубли	617 107	585 159
Ожидаемые кредитные убытки	(741)	(702)
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств и отчете о финансовом положении	616 366	584 457

9. Капитал и резервы

	Номинальная стоимость доли 30 июня 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-1»	10	10
	10	10

В период с 1 января 2022 по 30 июня 2022 года Компания не распределяла и не выплачивала дивиденды.

10. Облигации выпущенные

	Валюта	Ставка %	Срок погашения	30 июня 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Облигации, в том числе:	Рубли	10,21 - 16,31%	2027	5 061 975	5 389 416
Номинальная стоимость облигаций				4 555 148	5 244 518
Начисленный купонный доход				365 453	-
Амортизированная стоимость премии				141 375	144 898
Итого				5 061 975	5 389 416
в том числе:					
Долгосрочная часть				4 287 157	4 655 956
Краткосрочная часть				774 819	733 460

30 июня 2020 года Компания осуществила выпуск облигаций класса «А» (4-01-0055-R), «Б» (4-02-0550-R) и «М» (4-03-0055-R) со сроком погашения – 08.01.2027.

За счет средств, которые были получены от размещения облигаций, Компания предоставила займы ООО «ГЭМ» (информация об условиях предоставления займов раскрыта в Примечании 6). Выплата процентов по облигациям обеспечивается за счет средств, которые будет получать Компания в рамках договоров займов с ООО «ГЭМ».

Информация о подверженности Компании риску ликвидности представлена в Примечании 14.

11. Прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
Прочая кредиторская задолженность	65	170
	65	170
в том числе:		
Краткосрочная часть	65	170

12. Связанные стороны

а) Контролирующая сторона

На 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года конечной контролирующей стороной является Фонд содействия развитию системы кредитования «Базис-1», фонд (штихтинг) (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 6 месяцев 2022 года – 1 721 тыс. руб., за 6 месяцев 2021 года – 2 103 тыс. руб.

Задолженность по расчетам с управляющей организацией

Связанная сторона	Вид задолженности	30 июня 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
АКРА РМ (ООО)	Задолженность за услуги управления	(29)	-
АКРА РМ (ООО)	Авансы за услуги управления	1 530	3 063
		<u>1 501</u>	<u>3 063</u>

13. Условные обязательства и операционные риски

(а) Судебные разбирательства

На 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 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

Обеспечением облигаций согласно уставу и эмиссионной документации является залог денежных требований, а также денежные средства на залоговом счете.

Размер предмета залога (залогового обеспечения) по состоянию на 30.06.2022 года составил 5 037 697 тыс.руб. (на 31.12.2021 г. – 5 306 060 тыс. руб.).

14. 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

	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Итого	В течение 1 месяца	От 3		
				От 1 до 3 месяцев	месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет до 5 лет
30 июня 2022 года (не аудировано)						
Облигации с фиксированной процентной ставкой	5 061 976	11 638 200	273 000	0	3 250 800	5 546 100 2 568 300
Прочая кредиторская задолженность	65	65	-	65	-	-
	<u>5 062 041</u>	<u>11 638 265</u>	<u>273 000</u>	<u>65</u>	<u>3 250 800</u>	<u>5 546 100 2 468 300</u>

	Денежные потоки по договору					
	Балансовая стоимость	Итого	В течение 1 месяца	От 3		
				От 1 до 3 месяцев	месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет до 5 лет
31 декабря 2021 года						
Облигации с фиксированной процентной ставкой	5 389 416	12 184 200	273 000	-	819 000	1 092 000 10 000 200
Прочая кредиторская задолженность	170	170	-	170	-	-
	<u>5 389 416</u>	<u>12 184 370</u>	<u>273 000</u>	<u>170</u>	<u>819 000</u>	<u>1 092 000 10 000 200</u>

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 займов выданных, 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 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
Убыток от обесценения займов выданных	(5 473)	(5 852)
Убыток от обесценения денежных средств	(741)	(354)
	<u>(6 214)</u>	<u>(6 206)</u>

(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 2022 и 31 декабря 2021 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 617 107 тыс. руб. и 585 159 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 2022 года и на 31 декабря 2021 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 31 декабря 2021 года по 30 июня 2022 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 2022 года (не аудировано)	31 декабря 2021 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	616 366	584 457
Займы выданные	4 555 230	4 870 576
Итого финансовые активы	5 171 596	5 455 033
Финансовые обязательства		
Облигации выпущенные	(5 061 976)	(5 389 416)
Итого финансовые обязательства	(5 061 976)	(5 389 416)
Всего финансовые инструменты	109 620	65 617

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.

15. 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 2022 года и 31 декабря 2021 года.

	30 июня 2022 года (не аудировано)		31 декабря 2021 год	
	Учетная стоимость	Справедливая стоимость	Учетная стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	617 107	616 366	584 457	584 457
Прочая дебиторская задолженность	2 184	2 184	3 482	3 482
Долгосрочные займы	4 560 703	4 555 230	4 870 576	4 870 576
Итого финансовые активы	5 179 994	5 173 780	5 458 515	5 458 515
Финансовые обязательства				
Облигации выпущенные	(5 061 976)	(4 763 251)	(5 389 416)	(4 964 425)
Прочая кредиторская задолженность	(65)	(65)	(170)	(170)
Итого финансовые обязательства	(5 062 041)	(5 062 041)	(5 389 586)	(4 964 595)
Всего финансовые инструменты	117 953	410 464	68 929	493 920

16. События после отчетной даты

8 июля 2022 года Общество осуществило выплату:

1. купонного дохода по облигациям класса «А» в размере 65 319 тыс. руб.;
2. купонного дохода по облигациям класса «Б» в размере 58 344 тыс. руб.;
3. купонного дохода по облигациям класса «М» в размере 31 315 тыс. руб.;
4. частичного погашения облигаций класса «А» в размере 97 222 тыс. руб.
5. частичного погашения облигаций класса «Б» в размере 54 370 тыс. руб.
6. частичного погашения облигаций класса «М» в размере 739 тыс. руб.