

Приложение № 2

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

**за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
и по состоянию на эту дату**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКА	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1 ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
4 ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	18
5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	19
6 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	20
7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ	21
8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	22
9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	23
10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	24
11 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА	25
12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	25
13 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27
14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	27

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику и Совету директоров
ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «ИКС 5 ФИНАНС» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
------------------------	---

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам

В связи с существенностью задолженности по займам, выданным связанным сторонам, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждения в отношении оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с новым стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Общество рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые оно ожидает получить, дисконтированной с использованием эффективной процентной ставки. Так как расчет ожидаемых денежных потоков формируется на основе исторических наблюдений, кредитных рейтингов заемщиков и поручителей с учетом их индивидуальной специфики, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств с учетом ожидаемых изменений экономических условий, оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительной расчетной оценкой.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, представлена в Примечаниях 4 и 7 к финансовой отчетности.

В ходе аудита мы изучили методологию расчета ожидаемых кредитных убытков, разработанную Обществом.

Мы сравнили информацию, использованную при расчете резерва, с историческими данными Общества по погашению займов, выданных связанным сторонам, и общедоступной прогнозной и статистической информацией. Мы проанализировали суждения руководства Общества о возвратности займов выданных, а также рассмотрели возможность погашения займов компаниями-заемщиками. Мы сравнили информацию о рейтингах, использованную при расчете резерва, с общедоступной информацией рейтинговых агентств.

Мы проанализировали раскрытия информации о резерве под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, в финансовой отчетности Общества.

Соблюдение ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам

В соответствии с условиями выпуска облигаций, Общество должно соблюдать ряд нефинансовых условий. Нарушение условий может привести к значительным штрафам и пеням, наряду с дефицитом финансирования. Соблюдение данных условий являлось одним из наиболее значимых вопросов для аудита, поскольку имеет большое влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке финансовой отчетности, а также на классификацию обязательств в отчете о финансовом положении.

Информация о выполнении Обществом ограничительных условий в 2018 году представлена в Примечании 8 к финансовой отчетности.

Мы изучили условия выпуска биржевых ценных бумаг. Мы проанализировали нефинансовые показатели, такие как обеспечение доступа к финансовой информации, информации о крупных сделках, процентной ставке по купону. Мы также проверили отсутствие в течение периода дефолтов или технических дефолтов.

Прочая информация, включенная в годовой отчет ООО «ИКС 5 ФИНАНС» за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ООО «ИКС 5 ФИНАНС» за 2018 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – А.А. Маньков.



А.А. Маньков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

10 апреля 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 декабря 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1067761792053.

Местонахождение: 109029, Россия, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. XXIX, ком. 20.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.


Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
 Отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2018 г.
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	56 532 575	52 556 030
Отложенные налоговые активы	9	–	707
		56 532 575	52 556 737
Оборотные активы			
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	3 417 107	1 017 953
Дебиторская задолженность связанным сторонам по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		3 405	2 838
Денежные средства		1	–
		3 420 513	1 020 791
Итого активы		59 953 088	53 577 528
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства от третьих лиц	8	20 368 212	39 958 763
Отложенные налоговые обязательства	9	4 071	7 613
		20 372 283	39 966 376
Краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника			
Краткосрочные заемные средства от третьих лиц	8	31 025 763	5 989 957
Резервы и прочие обязательства		375 372	212 372
Итого краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника		31 401 135	6 202 329
Чистые активы, приходящиеся на долю участника		8 179 670	7 408 823
Итого краткосрочные обязательства		39 580 805	13 611 152
Итого обязательства		59 953 088	53 577 528

Утверждено и подписано:


 О.А. Паскарь
 Генеральный директор

10 апреля 2019 г.

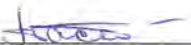
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)**

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы от связанных сторон		5 634 657	4 592 746
Процентные расходы третьим лицам		(4 698 242)	(4 039 199)
Административные расходы		(4 094)	(2 628)
Прочие финансовые расходы		(1 359)	(37 968)
Доход от налога на прибыль, переданного ответственному участнику		25 872	7 187
Прибыль до налогообложения		956 834	520 138
Расход по налогу на прибыль	9	(185 987)	(101 481)
Прибыль за год		770 847	418 657
Итого совокупный доход за год		770 847	418 657

Утверждено и подписано:


О.А. Паскарь
Генеральный директор


10 апреля 2019 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
 Отчет о движении денежных средств
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Выдача займов связанным сторонам		(10 083 986)	(13 732 927)
Погашение займов связанными сторонами		6 107 441	3 141 366
Выпуск облигаций третьим сторонам		9 998 750	9 998 710
Погашение облигаций третьим сторонам		(4 609 898)	-
Проценты, полученные от связанных сторон		3 235 503	4 615 704
Проценты, уплаченные третьим сторонам		(4 640 704)	(3 981 600)
Прочие операции		(7 105)	(41 258)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		1	(5)
Денежные средства на начало года		-	5
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		1	(5)
Денежные средства на конец года		1	-

Утверждено и подписано:


 О.А. Паскарь
 Генеральный директор

10 апреля 2019 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Вклад участника	Чистые активы, приходящиеся на долю участника помимо вкладов	Итого чистые активы, приходящиеся на долю участника
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2017 г.	4 817 010	2 173 156	6 990 166
Итого совокупный доход за год	–	418 657	418 657
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2017 г.	4 817 010	2 591 813	7 408 823
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2018 г.	4 817 010	2 591 813	7 408 823
Итого совокупный доход за год	–	770 847	770 847
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2018 г.	4 817 010	3 362 660	8 179 670

Утверждено и подписано:


О.А. Паскарь
Генеральный директор

10 апреля 2019 г.

1 ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС» (далее – «Компания») создано 27 декабря 2006 г.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. XXIX, ком. 20.

Основным видом деятельности Компании является финансовое посредничество.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. единственным участником Компании является Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 Ритейл Групп», входящее в группу компаний X5 Retail Group N.V. (далее – «Группа»). По состоянию на 31 декабря 2018 г. основным акционером Группы является компания CTF Holdings Limited (далее – «CTF»). CTF принадлежит 47,86% от общего количества выпущенных в обращение акций Группы, косвенно через Luxaro Retail Holding S.a.r.l.

2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2018 году. Действие указанных факторов способствовало экономической стагнации в стране, характеризующейся низким ростом валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Компании в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В примечаниях к финансовой отчетности раскрыта информация о подверженности Компании рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства. Экономика Российской Федерации очень чувствительна к ценам на нефть и газ.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись к показателям за все представленные в отчетности периоды, если не указано иное.

3.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и соответствует их требованиям.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, с поправками для объективного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важных бухгалтерских оценок. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.2 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и валютой, в которой подготовлена прилагаемая финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

3.3 Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

3.4 Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/внеоборотных активов и краткосрочных/долгосрочных обязательств

Компания представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/внеоборотные активы и краткосрочные/долгосрочные обязательства. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- ▶ актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или потребления в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ актив преимущественно предназначен для торговли;
- ▶ актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- ▶ обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ обязательство предназначено главным образом для торговли;
- ▶ обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ Компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

3.5 Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 12. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

3.6 Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

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

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

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

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.6 Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и

договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.6 Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов также представлено в Примечании 4.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают заемные средства от третьих лиц.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию относятся долгосрочные и краткосрочные заемные средства от третьих лиц.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.6 Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

3.7 Денежные средства

Денежные средства состоят из денежных средств на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.8 Чистые активы, приходящиеся на долю участника

Доля участников в чистых активах Компании, учрежденной в форме Общества с ограниченной ответственностью, не удовлетворяет критериям признания долевого инструмента, в связи с тем, что в соответствии с положениями Устава Компании, участники имеют право выйти из общества путем отчуждения доли Обществу. Таким образом, доля участников в чистых активах Компании представляется в финансовой отчетности в составе обязательств. В случаях, если у Компании отрицательные чистые активы, доля участников признается в капитале.

3.9 Налогообложение

Изменение отложенного налога признается в прибыли или убытке, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе совокупного дохода или капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе совокупного дохода или капитала.

Начиная с 1 января 2014 г. Компания вместе с другими предприятиями Группы входит в консолидированную группу налогоплательщиков (далее – «КГН»). КГН в лице ответственного участника (компания АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК») выступает как единый налогоплательщик, подающий одну налоговую декларацию и уплачивающий налог на прибыль. Компании Группы, входящие в КГН, признают в своей индивидуальной финансовой отчетности суммы налога на прибыль, отложенных налоговых активов и обязательств, соответствующих расходов/экономии, поскольку, по сути, являются налогоплательщиками. После определения консолидированного налога на прибыль ответственным участником производится распределение расходов по налогу на прибыль между участниками КГН.

Для определения налога на прибыль для целей индивидуальной финансовой отчетности Компании был использован метод «независимого налогоплательщика». Согласно данному методу Компания определяет свои расходы по налогу на прибыль, а также отложенные налоговые активы и обязательства, как если бы она оставалась независимым налогоплательщиком. При использовании данного метода результаты операций между компаниями КГН не исключаются из налогооблагаемой базы участника КГН. Оценка возможности реализации неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов проводится Компанией безотносительно оценки на уровне КГН. Соответственно, отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов оценивается и признается на уровне участника КГН.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.9 Налогообложение (продолжение)

В индивидуальной отчетности Компании разница консолидации представлена в составе прибыли или убытка в составе операционных доходов и до прибыли до налогообложения. Разница консолидации означает положительную или отрицательную разницу между налогом на прибыль по КГН и суммой номинальных налогов на прибыль членов КГН, определяемую по итогам соответствующего налогового периода.

3.10 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.11 Неопределенные налоговые позиции

Руководство Компании проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

3.12 Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью (которая существенно не отличается от МСФО), представляемой Генеральному директору Компании, отвечающему за операционные решения. Генеральный директор компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Компания осуществляет деятельность в одном операционном сегменте.

4 ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения кроме требующих оценок в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают следующие:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;

4 ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам (продолжение)

- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Проведя описанный выше анализ Компания пришла к выводу, что резерв на ожидаемые кредитные убытки является несущественным. Это связано с тем, что все договоры займов, выданных связанным сторонам, содержат положение, дающее право Компании досрочно истребовать погашение займов, выданных связанным сторонам, и финансовое положение заемщиков достаточно для исполнения данных возможных требований.

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 13).

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания заключает сделки со связанными сторонами. Эти операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Оценки и суждения применяются в определении осуществлялись ли сделки по рыночным или нерыночным условиям, в случае, где нет активного рынка таких операций. Условия операций со связанными сторонами представлены в Примечании 6. При выдаче займа Компания определяет его стоимость на основании стоимости собственного финансирования. Стоимость собственного финансирования Компании приблизительно равна стоимости финансирования Группы, поскольку облигации, выпускаемые Компанией, обеспечены офертами о предоставлении обеспечения и поручительствами, выданными компаниями Группы. Поскольку все заемщики Компании также входят в Группу, Компания считает, что их рыночная стоимость финансирования приблизительно равна стоимости финансирования Компании.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Принципы учета и методы расчетов, использованные при составлении настоящей финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Применение стандартов и интерпретаций, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2018 году, они, за исключением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года) не имели существенного влияния на финансовую отчетность и учетную политику Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменила МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступил в силу с 1 января 2018 г.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (продолжение)

Применение стандартов и интерпретаций, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. (продолжение)

Хотя данный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Компании, она привела свои учетные политики в соответствие с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Компания выбрала для перехода на МСФО (IFRS) 9 полный ретроспективный подход.

(а) Классификация и оценка

Применение требований классификации и оценки МСФО (IFRS) 9 не оказало значительного влияния на бухгалтерский баланс и чистые активы, приходящиеся на долю участника.

Займы, а также дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Компания проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала по всем займам 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Применение данных требований МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на сумму резерва на потери для финансовых активов, так как все договоры займов, выданных связанным сторонам, содержат положение, дающее право Компании досрочно истребовать погашение данных займов выданных и финансовое положение заемщиков достаточно для исполнения данных возможных требований.

(в) Учет хеджирования

Компания не имеет отношений, определенных в настоящее время в качестве эффективных отношений хеджирования, поэтому применение требований к хеджированию МСФО (IFRS) 9 не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

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

При необходимости Компания намерена применить стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, с даты их вступления в силу. Компания ожидает, что данные новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

6 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не юридической форме.

Основными связанными сторонами Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., являлись компании Группы X5 Retail Group N.V., дочерней компаний которой является сама Компания.

Чистые активы Компании, приходящиеся на долю участника и представляющие собой обязательства перед участником, по состоянию на 31 декабря 2018 г. и по состоянию на 31 декабря 2017 г. составили 8 179 670 тыс. рублей и 7 408 823 тыс. рублей, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., Компания осуществляла операции по предоставлению и погашению займов со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

6 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., Компания не осуществляла сделок по приобретению и продаже прав требования со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

Остатки по операциям со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, представлены в Примечании 7, а также в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Кредиторская задолженность по расчетам между участниками КГН по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 374 600 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 211 650 тыс. рублей).

Вознаграждение основному управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании, к которому относится генеральный директор, выплачивается за выполнение им своих обязанностей на занимаемой должности и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит краткосрочный характер.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составила 100 тыс. рублей (2017 г.: 93 тыс. рублей) без учета причитающихся налогов. Отчисления в государственный пенсионный фонд за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составили 27 тыс. рублей (2017 г.: 25 тыс. рублей).

7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

Займы, выданные связанным сторонам	Процентная ставка, % годовых	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Со сроком погашения до 1 года	7,75-10%	3 417 107	1 017 953	3 417 107	1 017 953
Со сроком погашения от 1 до 3 лет	9,50-10%	1 452 487	1 452 487	1 475 093	1 557 252
Со сроком погашения свыше 3 лет	7,75-10%	55 080 088	51 103 543	56 590 213	55 742 534
Итого займы, выданные связанным сторонам		59 949 682	53 573 983	61 482 413	58 317 739
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		(3 417 107)	(1 017 953)	(3 417 107)	(1 017 953)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам		56 532 575	52 556 030	58 065 306	57 299 786

По состоянию на 31 декабря 2017 г. резерв под обесценение выданных займов не создавался. Руководство полагает, что сможет получить чистую стоимость займов путем получения денежных средств или проведением неденежных расчетов и что чистая сумма выданных займов близка к справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания считает, что резерв на ожидаемые кредитные убытки не существенный, так как все договоры займов, выданных связанным сторонам, содержат положение дающее право Компании досрочно истребовать погашение данных займов выданных и финансовое положение заемщиков достаточно для исполнения данных возможных требований.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания имеет долгосрочную задолженность от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств) в сумме 6 327 543 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 6 268 269 тыс. рублей). В течение 2018 года Компания получила процентные доходы от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств), в сумме 492 958 тыс. рублей (2017 г.: 511 054 тыс. рублей). Оставшиеся суммы займов были выданы связанным сторонам, зарегистрированным в России, включая российские представительства кипрских компаний.

Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе выданных займов, не являющихся ни просроченными, ни обесцененными, характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью. Компания не имеет выданных займов, переданных в залог или в качестве иного обеспечения.

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

31 декабря 2018 г.				
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения или дата оферты	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации в рублях серии БО-04	11,90%	16.04.2019	5 122 894	5 250 000
Облигации в рублях серии БО-05	6,95%	09.09.2021	398 223	409 607
Облигации в рублях серии БО-06	7,95%	02.05.2019	5 064 213	5 025 000
Облигации в рублях серии БО-07	9,75%	05.02.2019	5 194 495	5 003 500
Облигации в рублях серии 001P-01	9,45%	26.09.2019	15 363 403	15 072 000
Облигации в рублях серии 001P-02	8,45%	20.11.2020	10 078 000	10 000 000
Облигации в рублях серии 001P-03	6,95%	24.03.2020	10 172 747	9 908 000
Итого заемных средств			51 393 975	50 668 107
За вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций			(31 025 763)	(30 351 000)
Итого долгосрочные заемные средства			20 368 212	20 317 107
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов			31 025 763	30 351 000

31 декабря 2017 г.				
	Процентная ставка, % годовых	Дата погашения или дата оферты	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации в рублях серии БО-04	11,90%	16.04.2019	5 118 424	5 243 000
Облигации в рублях серии БО-05	10,90%	13.09.2018	5 159 214	5 100 000
Облигации в рублях серии БО-06	7,95%	02.05.2019	5 059 922	5 002 000
Облигации в рублях серии БО-07	9,75%	05.02.2019	5 188 797	5 095 000
Облигации в рублях серии 001P-01	9,45%	26.09.2019	15 351 949	15 480 000
Облигации в рублях серии 001P-02	8,45%	20.11.2020	10 070 414	10 135 000
Итого заемных средств			45 948 720	46 055 000
За вычетом краткосрочной части долгосрочных облигаций			(5 989 957)	(5 100 000)
Итого долгосрочные заемные средства			39 958 763	40 955 000
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов			5 989 957	5 100 000

В 2018 году Компания успешно разместила выпуск документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением на сумму 10 млрд. рублей серий 001P-03 со ставкой купона 6.95% годовых, датой оферты 24 марта 2020 г. и датой погашения 3 августа 2033 г.

Биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01, 001P-02 и 001P-03 находящиеся в обращении, представляют собой документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с определенной при размещении/прохождении оферты ставкой купона до даты оферты/погашения. Держатели облигаций БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01, 001P-02 и 001P-03 при прохождении оферты имеют право досрочно погасить облигации денежными средствами вместо того, чтобы принять пересмотренные условия по ставке купона. Купон платится каждые полгода в течение периода обращения облигаций.

Все выпуски биржевых облигаций на 31 декабря 2018 г. отражаются за вычетом соответствующих расходов по заключению сделок на сумму 29 968 тыс. рублей, которые амортизируются в течение срока кредитов с использованием метода эффективной процентной ставки (31 декабря 2017 г.: 41 237 тыс. рублей).

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по облигационным займам. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания выполняла все ограничительные условия, предусмотренные решениями о выпуске облигаций.

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Все заемные средства Компании номинированы в российских рублях.

Биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компанией X5 Retail Group N.V., биржевые облигации серий 001P-01, 001P-02 и 001P-03 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компаниями X5 Retail Group N.V. и АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».

9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2018 г.	2017 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	188 822	99 682
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль	(2 835)	1 799
Итого расход по налогу на прибыль за год	185 987	101 481

Условно рассчитанная и эффективная налоговые ставки приводятся в соответствии следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	956 834	520 138
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(191 367)	(104 028)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	5 380	2 547
Расход по налогу на прибыль за год	(185 987)	(101 481)

Начиная с 1 января 2014 г. 39 российских дочерних компаний Группы (в том числе ООО «ИКС 5 ФИНАНС») сформировали консолидированную группу налогоплательщиков (КГН) с участием АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» в качестве ответственного участника КГН (Примечание 4). В 2018 году Группа сменила ответственного налогоплательщика КГН на ООО «Агроаспект».

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства и отложенные налоговые расходы, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, относятся к следующим статьям за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	31 декабря 2017 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные заемные средства	707	(707)	-
Общая сумма отложенного налогового актива	707	(707)	-
Долгосрочные заемные средства	(7 613)	3 542	(4 071)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(7 613)	3 542	(4 071)
Признанное в финансовой отчетности отложенное налоговое обязательство	(6 906)	2 835	(4 071)
	31 декабря 2016 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные заемные средства	-	707	707
Общая сумма отложенного налогового актива	-	707	707
Долгосрочные заемные средства	(5 107)	(2 506)	(7 613)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(5 107)	(2 506)	(7 613)
Признанное в финансовой отчетности отложенное налоговое обязательство	(5 107)	(1 799)	(6 906)

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе риск изменения процентных ставок), 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.

Управление рисками Компании осуществляется в основном на групповом уровне. Основными целями управления финансовыми рисками являются установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур Группы.

(а) Процентный риск

Компания не подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. процентные ставки по займам выданным и облигационным займам полученным являются фиксированными.

Все финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с классификацией МСФО (IFRS) 9 и все финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства по амортизированной стоимости, поэтому компания не подвержена риску изменения справедливой стоимости.

Контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам осуществляется на групповом уровне. При выдаче займа Компания определяет его стоимость на основании стоимости собственного финансирования. Эффективные процентные ставки на конец соответствующего периода отражены в Примечаниях 7 и 8.

(б) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания устанавливает лимиты в отношении уровня кредитного риска контрагента. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, относятся в основном к займам, выданным связанным сторонам (Примечание 7). Компания оценивает прибыльность и финансовое положение компаний-заемщиков, входящих в Группу. Кредитный риск управляется на групповом уровне, в случае нехватки у компании Группы средств для погашения задолженности Группа оказывает ей поддержку. Максимальный размер кредитного риска на отчетную дату соответствует балансовой стоимости финансовых активов. Компания не имеет полученного обеспечения.

Руководство Компании оценивает кредитное качество финансовых активов, как высокое. Денежные средства Компании размещены в ПАО «Сбербанк России» и АО «Райффайзенбанк».

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2018 г. оборотные активы Компании меньше краткосрочных обязательств на 27 980 622 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: оборотные активы меньше, чем краткосрочные обязательства на 5 181 538 тыс. рублей).

Компания финансирует свои операции за счет привлечения долгосрочных и краткосрочных заемных средств. Целью этих операций является обеспечение непрерывного финансирования Группы на самых выгодных условиях, существующих на рынке. Основной целью управления ликвидностью является своевременное погашение Компанией своих обязательств. Ликвидность управляется на групповом уровне. Политика Группы направлена на поддержание диверсифицированной структуры кредитного портфеля Группы, постоянное улучшение графика погашений, заблаговременное обеспечение финансирования и поддержание достаточного уровня средств для подтверждения неиспользованных кредитных линий и адекватного кредитного рейтинга, чтобы иметь возможность рефинансировать долги с заканчивающимся сроком погашения при наступлении срока платежа. В случае возникновения у Компании финансовых трудностей руководство X5 Retail Group N.V. намерено оказать финансовую поддержку.

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2018 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	34 464 612	21 650 382
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	8 179 670	–
Итого	42 644 282	21 650 382

Далее представлен анализ договорных недисконтированных потоков денежных средств:

31 декабря 2017 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	9 287 500	43 847 500
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	7 408 823	–
Итого	16 696 323	43 847 500

Компания не подвержена валютному риску, так как все активы и обязательства Компании выражены в российских рублях.

11 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

Главными задачами управления риском капитала Компании являются обеспечение соответствия законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для обществ с ограниченной ответственностью:

- ▶ величина уставного капитала не может быть ниже 10 тыс. рублей на дату регистрации компании;
- ▶ если величина уставного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ в течение двух и более периодов, то компания обязана уменьшить сумму уставного капитала до величины ее чистых активов или принять решение о ликвидации;
- ▶ если минимально допустимая величина уставного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

В течение 2018 и 2017 годов Компания выполняла все перечисленные выше требования к уставному капиталу.

Управление рисками недостаточности капитала Компании осуществляется на уровне Группы. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Компании продолжать непрерывную деятельность в целях поддержания оптимальной структуры капитала, участник может принять решение об увеличении суммы вклада, выдать займы от связанных сторон или погасить текущие обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. общая сумма капитала Компании в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составила 8 219 898 тыс. рублей (31 декабря 2017 г.: 7 439 080 тыс. рублей).

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – 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 (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. у Компании отсутствуют активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Руководство Компании полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость выданных займов с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Для активов Компания использовала допущения о процентной ставке на заемный капитал. Справедливая стоимость выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 7.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость выпущенных российских облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 8.

(в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Категории финансовых инструментов

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 и максимальной подверженности Компании кредитному риску в зависимости от классификации активов:

	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы		
Займы, выданные связанным сторонам	59 949 682	53 573 983
Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3 405	2 838
Денежные средства на счетах в банках	1	—
Итого финансовые активы	59 953 088	53 576 821
	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства		
Займы, полученные от третьих лиц	51 393 975	45 948 720
Прочие обязательства	375 372	212 372
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	8 179 670	7 408 823
Итого финансовые обязательства	59 949 017	53 569 915

13 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Система налогообложения

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении толкования законодательства и проверки налоговых расчетов, и существует возможность того, что операции, по которым налоговые органы не имели претензий в прошлом, могут быть оспорены как не соответствующие российскому налоговому законодательству, действовавшему на тот момент. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Таким образом, влияние потенциальных претензий налоговых органов, связанных с применением принципов трансфертного ценообразования, не должно оказать значительного влияния на финансовое положение и/или хозяйственную деятельность Компании.

Возможность вычета процентов к уплате в отношении заемных обязательств перед взаимозависимыми и третьими лицами подпадает под действие целого ряда ограничений по российскому налоговому законодательству, которые в сочетании с применимыми договорами об избежании двойного налогообложения могут быть истолкованы по-разному. Такое толкование может оказать влияние на финансовое положение и на операции Компании и будет зависеть от состояния административной и судебной практики по схожим вопросам и разбирательствам.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией применимого налогового и иного законодательства и распоряжений, а также их текущих интерпретаций, публикуемых государственными органами. Помимо этого, руководство регулярно оценивает потенциальный финансовый риск, связанный с условными налоговыми обязательствами, для которых истекло трехлетнее право проведения налоговой проверки, но которые при определенных обстоятельствах могут быть оспорены налоговыми органами. Периодически выявляются потенциальные риски и условные обязательства, и постоянно существует ряд открытых вопросов.

По оценке руководства, возможная сумма указанных рисков, а также прочих рисков по налогу на прибыль и другим налогам (например, начисление дополнительных обязательств по НДС), наступление которых возможно, но в отношении которых не требуется признавать обязательства согласно МСФО, может в несколько раз превысить начисленные обязательства и резервы, отраженные в отчете о финансовом положении на эту дату. Данная оценка приводится в связи с наличием требования МСФО о раскрытии информации о возможных налогах, и ее не следует рассматривать как оценку будущего налогового обязательства Компании.

14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2019 года ООО «ИКС 5 ФИНАНС» выпустило биржевые облигации серии 001P-04 в количестве 5 000 000 (пять миллионов) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, с офертой на 2,5 года, процентная ставка была определена в размере 8,5%.

В феврале 2019 ООО «ИКС 5 ФИНАНС» успешно прошла оферту по облигациям серии БО-07. Процентная ставка купона была определена в размере 8,55% с офертой на 3 года.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

**за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
по состоянию на эту дату**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
--	----------

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	8
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКА.....	11

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
2	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
3	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	12
4	ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	18
5	ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	19
6	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	20
7	ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ	20
8	ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	21
9	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	23
10	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	24
11	УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА.....	25
12	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	25
13	ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	27
14	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	27

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику и Совету директоров
ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «ИКС 5 ФИНАНС» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника и за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам</p> <p>В связи с существенностью задолженности по займам, выданным связанным сторонам, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждения в отношении оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «<i>Финансовые инструменты</i>» («МСФО 9»), данный вопрос является одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита.</p> <p>Общество рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые оно ожидает получить, дисконтированной с использованием эффективной процентной ставки. Так как расчет ожидаемых денежных потоков формируется на основе исторических наблюдений, кредитных рейтингов заемщиков и поручителей с учетом их индивидуальной специфики, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств с учетом ожидаемых изменений экономических условий, оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительной расчетной оценкой.</p> <p>Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, представлена в Примечаниях 4 и 7 к финансовой отчетности.</p>	<p>В ходе аудита мы изучили методологию расчета ожидаемых кредитных убытков, разработанную Обществом.</p> <p>Мы сравнили информацию, использованную при расчете резерва, с историческими данными Общества по погашению займов, выданных связанным сторонам, и общедоступной прогнозной и статистической информацией. Мы проанализировали суждения руководства Общества о возвратности займов выданных, а также рассмотрели возможность погашения займов компаниями-заемщиками. Мы сравнили информацию о рейтингах, использованную при расчете резерва, с общедоступной информацией рейтинговых агентств.</p> <p>Мы проанализировали раскрытия информации о резерве под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, в финансовой отчетности Общества.</p>
<p>Соблюдение ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам</p> <p>В соответствии с условиями выпуска облигаций, Общество должно соблюдать ряд нефинансовых условий. Нарушение условий может привести к значительным штрафам и пеням, наряду с дефицитом финансирования. Соблюдение данных условий являлось одним из наиболее значимых вопросов для аудита, поскольку имеет большое влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке финансовой отчетности, а также на классификацию обязательств в отчете о финансовом положении.</p> <p>Информация о выполнении Обществом ограничительных условий в 2019 году представлена в Примечании 8 к финансовой отчетности.</p>	<p>Мы изучили условия выпуска биржевых ценных бумаг. Мы проанализировали нефинансовые показатели, такие как обеспечение доступа к финансовой информации, информации о крупных сделках, процентной ставке по купону. Мы также проверили отсутствие в течение периода дефолтов или технических дефолтов.</p>

Прочая информация, включенная в годовой отчет ООО «ИКС 5 ФИНАНС» за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ООО «ИКС 5 ФИНАНС» за 2019 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – А.А. Маньков.



А.А. Маньков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

14 апреля 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 декабря 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1067761792053.

Местонахождение: 109029, Россия, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. XXIX, ком. 20.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

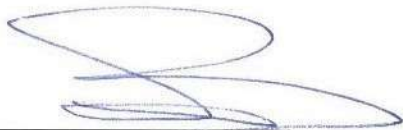
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2019 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	68 952 710	56 532 575
		68 952 710	56 532 575
Оборотные активы			
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	4 907 058	3 417 107
Дебиторская задолженность связанных сторон по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		3 046	3 405
Денежные средства		4	1
		4 910 108	3 420 513
Итого активы		73 862 818	59 953 088
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства от третьих лиц	8	41 714 988	20 368 212
Отложенные налоговые обязательства	9	8 171	4 071
		41 723 159	20 372 283
Краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника			
Краткосрочные заемные средства от третьих лиц	8	23 176 526	31 025 763
Резервы и прочие обязательства		22 062	375 372
Итого краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника		23 198 588	31 401 135
Чистые активы, приходящиеся на долю участника		8 941 071	8 179 670
Итого краткосрочные обязательства		32 139 659	39 580 805
Итого обязательства		73 862 818	59 953 088

Утверждено и подписано:




В.Д. Дандуров
 Генеральный директор

14 апреля 2020 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы от связанных сторон		5 563 432	5 634 657
Процентные расходы третьим лицам		(4 627 068)	(4 698 242)
Административные расходы		(9 476)	(4 094)
Прочие финансовые расходы		(3 158)	(1 359)
Доход от налога на прибыль, переданного ответственному участнику		22 118	25 872
Прибыль до налогообложения		945 848	956 834
Расход по налогу на прибыль	9	(184 447)	(185 987)
Прибыль за год		761 401	770 847
Итого совокупный доход за год		761 401	770 847

Утверждено и подписано:


В.Д. Дандуров
Генеральный директор

14 апреля 2020 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Выдача займов связанным сторонам		(45 879 497)	(10 083 986)
Погашение займов связанными сторонами		32 663 884	6 107 441
Выпуск облигаций третьим сторонам		34 995 545	9 998 750
Погашение облигаций третьим сторонам		(21 553 847)	(4 609 898)
Проценты, полученные от связанных сторон		4 380 038	3 235 503
Проценты, уплаченные третьим сторонам		(4 510 679)	(4 640 704)
Погашение дебиторской задолженности связанными сторонами		467 831	–
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(510 166)	–
Прочие операции		(53 106)	(7 105)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		3	1
Денежные средства на начало года		1	–
Чистое увеличение денежных средств		3	1
Денежные средства на конец года		4	1

Утверждено и подписано:



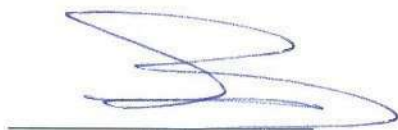
В.Д. Дандуров
 Генеральный директор

14 апреля 2020 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Вклад участника	Чистые активы, приходящиеся на долю участника помимо вкладов	Итого чистые активы, приходящиеся на долю участника
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2018 г.	4 817 010	2 591 813	7 408 823
Итого совокупный доход за год	–	770 847	770 847
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2018 г.	4 817 010	3 362 660	8 179 670
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2019 г.	4 817 010	3 362 660	8 179 670
Итого совокупный доход за год	–	761 401	761 401
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2019 г.	4 817 010	4 124 061	8 941 071

Утверждено и подписано:

В.Д. Дандуров
Генеральный директор

14 апреля 2020 г.

1 ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС» (далее – «Компания») создано 27 декабря 2006 г.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. XXIX, ком. 20.

Основным видом деятельности Компании является финансовое посредничество.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. единственным участником Компании является Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 Ритейл Групп», входящее в группу компаний X5 Retail Group N.V. (далее – «Группа»). По состоянию на 31 декабря 2019 г. основным акционером Группы является компания CTF Holdings Limited (далее – «CTF»). CTF принадлежит 47,86% от общего количества выпущенных в обращение акций Группы, косвенно через Luxaro Retail Holding S.a.r.l.

2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2019 году. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Компании в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В примечаниях к финансовой отчетности раскрыта информация о подверженности Компании рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства. Экономика Российской Федерации очень чувствительна к ценам на нефть и газ.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись к показателям за все представленные в отчетности периоды, если не указано иное.

3.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и соответствует их требованиям.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, с поправками для объективного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важных бухгалтерских оценок. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.2 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и валютой, в которой подготовлена прилагаемая финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

3.3 Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

3.4 Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/внеоборотных активов и краткосрочных/долгосрочных обязательств

Компания представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/внеоборотные активы и краткосрочные/долгосрочные обязательства. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- ▶ актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или потребления в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ актив преимущественно предназначен для торговли;
- ▶ актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- ▶ обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ обязательство предназначено главным образом для торговли;
- ▶ обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ Компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

3.5 Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 12. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

3.6 Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

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

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

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

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.6 Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.6 Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов также представлено в Примечании 4.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают заемные средства от третьих лиц.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию относятся долгосрочные и краткосрочные заемные средства от третьих лиц.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.6 Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

3.7 Денежные средства

Денежные средства состоят из денежных средств на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.8 Чистые активы, приходящиеся на долю участника

Доля участников в чистых активах Компании, учрежденной в форме Общества с ограниченной ответственностью, не удовлетворяет критериям признания долевого инструмента, в связи с тем, что в соответствии с положениями Устава Компании, участники имеют право выйти из общества путем отчуждения доли Обществу. Таким образом, доля участников в чистых активах Компании представляется в финансовой отчетности в составе обязательств. В случаях, если у Компании отрицательные чистые активы, доля участников признается в капитале.

3.9 Налогообложение

Изменение отложенного налога признается в прибыли или убытке, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе совокупного дохода или капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе совокупного дохода или капитала.

Начиная с 1 января 2014 г. Компания вместе с другими предприятиями Группы входит в консолидированную группу налогоплательщиков (далее – «КГН»). КГН в лице ответственного участника (компания ООО «Агроаспект») выступает как единый налогоплательщик, подающий одну налоговую декларацию и уплачивающий налог на прибыль. Компании Группы, входящие в КГН, признают в своей индивидуальной финансовой отчетности суммы налога на прибыль, отложенных налоговых активов и обязательств, соответствующих расходов/экономии, поскольку, по сути, являются налогоплательщиками. После определения консолидированного налога на прибыль ответственным участником производится распределение расходов по налогу на прибыль между участниками КГН.

Для определения налога на прибыль для целей индивидуальной финансовой отчетности Компании был использован метод «независимого налогоплательщика». Согласно данному методу Компания определяет свои расходы по налогу на прибыль, а также отложенные налоговые активы и обязательства, как если бы она оставалась независимым налогоплательщиком. При использовании данного метода результаты операций между компаниями КГН не исключаются из налогооблагаемой базы участника КГН. Оценка возможности реализации неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов проводится Компанией безотносительно оценки на уровне КГН. Соответственно, отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов оценивается и признается на уровне участника КГН.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.9 Налогообложение (продолжение)

В индивидуальной отчетности Компании разница консолидации представлена в составе прибыли или убытка в составе операционных доходов и до прибыли до налогообложения. Разница консолидации означает положительную или отрицательную разницу между налогом на прибыль по КГН и суммой номинальных налогов на прибыль членов КГН, определяемую по итогам соответствующего налогового периода.

3.10 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.11 Неопределенные налоговые позиции

Руководство Компании проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

3.12 Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью (которая существенно не отличается от МСФО), представляемой Генеральному директору Компании, отвечающему за операционные решения. Генеральный директор компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Компания осуществляет деятельность в одном операционном сегменте.

4 ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения кроме требующих оценок в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают следующие:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;

4 ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам (продолжение)

- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Проведя описанный выше анализ, Компания пришла к выводу, что резерв на ожидаемые кредитные убытки является несущественным. Это связано с тем, что все договоры займов, выданных связанным сторонам, содержат положение, дающее право Компании досрочно истребовать погашение займов, выданных связанным сторонам, и финансовое положение заемщиков достаточно для исполнения данных возможных требований.

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 13).

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания заключает сделки со связанными сторонами. Эти операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Оценки и суждения применяются в определении осуществлялись ли сделки по рыночным или нерыночным условиям, в случае, где нет активного рынка таких операций. Условия операций со связанными сторонами представлены в Примечании 6. При выдаче займа Компания определяет его стоимость на основании стоимости собственного финансирования. Стоимость собственного финансирования Компании приблизительно равна стоимости финансирования Группы, поскольку облигации, выпускаемые Компанией, обеспечены офертами о предоставлении обеспечения и поручительствами, выданными компаниями Группы. Поскольку все заемщики Компании также входят в Группу, Компания считает, что их рыночная стоимость финансирования приблизительно равна стоимости финансирования Компании.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Принципы учета и методы расчетов, использованные при составлении настоящей финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Применение стандартов и интерпретаций, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г.

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты:

- ▶ МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- ▶ Поправки МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
- ▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО за период 2015-2017 годов (МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»).

Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2019 году, они не имели существенного влияния на финансовую отчетность и учетную политику Компании.

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

При необходимости Компания намерена применить стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, с даты их вступления в силу. Компания ожидает, что данные новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

6 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не юридической форме.

Основными связанными сторонами Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., являлись компании Группы X5 Retail Group N.V., дочерней компаний которой является сама Компания.

Чистые активы Компании, приходящиеся на долю участника и представляющие собой обязательства перед участником, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и по состоянию на 31 декабря 2018 г. составили 8 941 071 тыс. рублей и 8 179 670 тыс. рублей, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., Компания осуществляла операции по предоставлению и погашению займов со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., Компания не осуществляла сделок по приобретению и продаже прав требования со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

Остатки по операциям со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, представлены в Примечании 7, а также в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Кредиторская задолженность по расчетам между участниками КГН по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2019 г. составила 22 062 тыс. рублей (31 декабря 2018 г.: 374 600 тыс. рублей).

Вознаграждение основному управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании, к которому относится генеральный директор, выплачивается за выполнение им своих обязанностей на занимаемой должности и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит краткосрочный характер.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составила 99 тыс. рублей (2018 год: 100 тыс. рублей) без учета причитающихся налогов. Отчисления в государственный пенсионный фонд за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составили 29 тыс. рублей (2018 год: 27 тыс. рублей).

7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

Займы, выданные связанным сторонам	Процентная ставка, % годовых	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Со сроком погашения до 1 года	7,50-10%	4 907 058	3 417 107	4 907 058	3 417 107
Со сроком погашения от 1 до 3 лет	7,50-10%	5 759 104	1 452 487	4 838 505	1 475 093
Со сроком погашения свыше 3 лет	8,50-9,50%	63 193 606	55 080 088	67 936 628	56 590 213
Итого займы, выданные связанным сторонам		73 859 768	59 949 682	77 682 191	61 482 413
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		(4 907 058)	(3 417 107)	(4 907 058)	(3 417 107)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам		68 952 710	56 532 575	72 775 133	58 065 306

7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Компания считает, что резерв на ожидаемые кредитные убытки незначительный, так как все договоры займов, выданных связанным сторонам, содержат положение дающее право Компании досрочно истребовать погашение данных займов выданных и финансовое положение заемщиков достаточно для исполнения данных возможных требований.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания имеет долгосрочную задолженность от связанной стороны, зарегистрированной в Нидерландах в сумме 4 848 773 (31 декабря 2018 г.: ноль рублей). В течение 2019 года Компания получила процентные доходы от связанной стороны, зарегистрированной в Нидерландах, в сумме 130 449 тыс. рублей (2018 г.: ноль рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания больше не имеет задолженности от связанной стороны, зарегистрированной на Кипре (за исключением их российских представительств) (31 декабря 2018 г.: 6 327 543 тыс. рублей). В течение 2019 года Компания получила процентные доходы от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств), в сумме 271 171 тыс. рублей (2018 г.: 492 958 тыс. рублей).

Оставшиеся суммы займов были выданы связанным сторонам, зарегистрированным в России, включая российские представительства кипрских компаний.

Контрагенты, остатки по расчетам с которыми учитываются в составе выданных займов, не являющихся ни просроченными, ни обесцененными, характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью. Компания не имеет выданных займов, переданных в залог или в качестве иного обеспечения.

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	Год погашения или год oferty	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Облигации в рублях серии БО-04	2020 год	2 187 363	5 122 894	2 013 100	5 250 000
Облигации в рублях серии БО-05	2021 год	398 298	398 223	365 331	409 607
Облигации в рублях серии БО-06	2022 год	1 218 273	5 064 213	1 256 639	5 025 000
Облигации в рублях серии БО-07	2022 год	5 168 148	5 194 495	5 175 000	5 003 500
Облигации в рублях серии 001P-01	2023 год	98 098	15 363 403	97 549	15 072 000
Облигации в рублях серии 001P-02	2020 год	10 085 588	10 078 000	10 551 000	10 000 000
Облигации в рублях серии 001P-03	2020 год	10 184 348	10 172 747	10 030 000	9 908 000
Облигации в рублях серии 001P-04	2021 год	5 160 900	–	5 147 500	–
Облигации в рублях серии 001P-05	2022 год	5 103 067	–	5 255 000	–
Облигации в рублях серии 001P-06	2022 год	10 212 280	–	10 044 000	–
Облигации в рублях серии 001P-07	2022 год	5 047 869	–	4 994 000	–
Облигации в рублях серии 001P-08	2022 год	5 013 641	–	4 950 000	–
Облигации в рублях серии 001P-09	2022 год	5 013 641	–	4 994 000	–
Итого заемных средств		64 891 514	51 393 975	64 873 119	50 668 107
За вычетом краткосрочной части		(23 176 526)	(31 025 763)	(22 594 000)	(30 351 000)
Итого долгосрочные заемные средства		41 714 988	20 368 212	42 279 119	20 317 107
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов		23 176 526	31 025 763	22 594 000	30 351 000

В феврале 2019 года Компания успешно разместила выпуск облигаций серии 001P-04 на сумму 5 млрд. рублей со ставкой купона 8,5% годовых и сроком оферты 2,5 года.

В феврале 2019 года Компания успешно прошла оферту по облигациям серии БО-07 на сумму 5 млрд. рублей. Процентная ставка купона была определена в размере 8,55% на 3 года.

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В апреле 2019 года Компания успешно разместила выпуск облигаций серии 001P-05 на сумму 5 млрд. рублей со ставкой купона 8,45% годовых и сроком оферты 3 года.

В апреле 2019 года Компания успешно прошла оферту по облигациям серии БО-04 и выкупила 2,850 млн. облигаций от общего объема выпуска. Для оставшейся части выпуска в сумме 2,150 млн. рублей процентная ставка по купону была определена в размере 8,35% годовых на 1,5 года.

В мае 2019 года Компания успешно прошла оферту по облигациям серии БО-06 и выкупила 3,799 млн. облигаций от общего объема выпуска. Для оставшейся части выпуска в сумме 1,201 млн. рублей процентная ставка по купону была определена в размере 8,45% годовых на 3,5 года.

В сентябре 2019 года Компания успешно разместила выпуск облигаций серии 001P-06 на сумму 10 млрд. рублей со ставкой купона 7,40% годовых и сроком оферты 2,5 года.

В октябре 2019 года Компания успешно прошла оферту по облигациям серии 001P-01 и выкупила 14,904 млн. облигаций от общего объема выпуска. Для оставшейся части выпуска в сумме 96 млн. рублей процентная ставка по купону была определена в размере 7,30% годовых на 3,5 года.

В ноябре 2019 года Компания успешно разместила выпуск облигаций серии 001P-07 на сумму 5 млрд. рублей со ставкой купона 6,65% годовых и сроком оферты 2,5 года.

В декабре 2019 года Компания успешно разместила выпуск облигаций серии 001P-08 и 001P-09 на общую сумму 10 млрд. рублей со ставкой купона 6,70% годовых и сроком оферты 3 года.

Биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01, 001P-02, 001P-03, 001P-04, 001P-05, 001P-06, 001P-07, 001P-08 и 001P-09, находящиеся в обращении, представляют собой документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с определенной при размещении/прохождении оферты ставкой купона до даты оферты/погашения. Держатели облигаций БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01, 001P-02, 001P-03, 001P-04, 001P-05, 001P-06, 001P-07, 001P-08 и 001P-09 при прохождении оферты имеют право досрочно погасить облигации денежными средствами вместо того, чтобы принять пересмотренные условия по ставке купона. Купон платится каждые полгода в течение периода обращения облигаций.

Все выпуски биржевых облигаций на 31 декабря 2019 г. отражаются за вычетом соответствующих расходов по заключению сделок, которые амортизируются в течение срока жизни кредитов с использованием метода эффективной процентной ставки. В 2019 году расходы на заключение сделок составили 52 597 тыс. рублей (2018 год: 29 968 тыс. рублей).

Ставка капитализации, использованная для определения разрешенной для капитализации суммы затрат по заимствованиям, приблизительно равна средневзвешенной эффективной процентной ставке.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 8,42% (31 декабря 2018 г.: 9,16%).

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по облигационным займам. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания выполняла все ограничительные условия, предусмотренные решениями о выпуске облигаций.

Все заемные средства Компании номинированы в российских рублях.

Биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компанией X5 Retail Group N.V., биржевые облигации серий 001P-01, 001P-02, 001P-03, 001P-04, 001P-05, 001P-06, 001P-07, 001P-08 и 001P-09 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компаниями X5 Retail Group N.V. и АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».

9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2019 г.	2018 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	180 347	188 822
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль	4 100	(2 835)
Итого расход по налогу на прибыль за год	184 447	185 987

Условно рассчитанная и эффективная налоговые ставки приводятся в соответствии следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	945 848	956 834
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(189 170)	(191 367)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	4 723	5 380
Расход по налогу на прибыль за год	(184 447)	(185 987)

Начиная с 1 января 2014 г. 39 российских дочерних компаний Группы (в том числе ООО «ИКС 5 ФИНАНС») сформировали консолидированную группу налогоплательщиков (КГН) с участием АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК» в качестве ответственного участника КГН (Примечание 4). В 2018 году Группа сменила ответственного налогоплательщика КГН на ООО «Агроаспект».

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства и отложенные налоговые расходы, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, относятся к следующим статьям за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	31 декабря 2018 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2019 г.
Долгосрочные заемные средства	–	–	–
Общая сумма отложенного налогового актива	–	–	–
Долгосрочные заемные средства	(4 071)	(4 100)	(8 171)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(4 071)	(4 100)	(8 171)
Признанное в финансовой отчетности отложенное налоговое обязательство	(4 071)	(4 100)	(8 171)

	31 декабря 2017 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные заемные средства	707	(707)	–
Общая сумма отложенного налогового актива	707	(707)	–
Долгосрочные заемные средства	(7 613)	3 542	(4 071)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(7 613)	3 542	(4 071)
Признанное в финансовой отчетности отложенное налоговое обязательство	(6 906)	2 835	(4 071)

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе риск изменения процентных ставок), 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.

Управление рисками Компании осуществляется в основном на групповом уровне. Основными целями управления финансовыми рисками являются установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур Группы.

(а) Процентный риск

Компания не подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. процентные ставки по займам выданным и облигационным займам полученным являются фиксированными.

Все финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с классификацией МСФО (IFRS) 9 и все финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства по амортизированной стоимости, поэтому компания не подвержена риску изменения справедливой стоимости.

Контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам осуществляется на групповом уровне. При выдаче займа Компания определяет его стоимость на основании стоимости собственного финансирования. Эффективные процентные ставки на конец соответствующего периода отражены в Примечаниях 7 и 8.

(б) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания устанавливает лимиты в отношении уровня кредитного риска контрагента. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, относятся в основном к займам, выданным связанным сторонам (Примечание 7). Компания оценивает прибыльность и финансовое положение компаний-заемщиков, входящих в Группу. Кредитный риск управляется на групповом уровне, в случае нехватки у компании Группы средств для погашения задолженности Группа оказывает ей поддержку. Максимальный размер кредитного риска на отчетную дату соответствует балансовой стоимости финансовых активов. Компания не имеет полученного обеспечения.

Руководство Компании оценивает кредитное качество финансовых активов, как высокое. Денежные средства Компании размещены в АО «Райффайзенбанк».

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2019 г. оборотные активы Компании меньше краткосрочных обязательств на 18 288 480 тыс. рублей (31 декабря 2018 г.: оборотные активы меньше, чем краткосрочные обязательства на 27 980 622 тыс. рублей).

Компания финансирует свои операции за счет привлечения долгосрочных и краткосрочных заемных средств. Целью этих операций является обеспечение непрерывного финансирования Группы на самых выгодных условиях, существующих на рынке. Основной целью управления ликвидностью является своевременное погашение Компанией своих обязательств. Ликвидность управляется на групповом уровне. Политика Группы направлена на поддержание диверсифицированной структуры кредитного портфеля Группы, постоянное улучшение графика погашений, заблаговременное обеспечение финансирования и поддержание достаточного уровня средств для подтверждения неиспользованных кредитных линий и адекватного кредитного рейтинга, чтобы иметь возможность рефинансировать долги с заканчивающимся сроком погашения при наступлении срока платежа. В случае возникновения у Компании финансовых трудностей руководство X5 Retail Group N.V. намерено оказать финансовую поддержку.

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

Далее представлен анализ договорных недисконтированных потоков денежных средств:

31 декабря 2019 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	27 022 243	48 672 965
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	8 941 071	–
Итого	35 963 314	48 672 965

31 декабря 2018 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	34 464 612	21 650 382
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	8 179 670	–
Итого	42 644 282	21 650 382

Компания не подвержена валютному риску, так как все активы и обязательства Компании выражены в российских рублях.

11 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

Главными задачами управления риском капитала Компании являются обеспечение соответствия законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для обществ с ограниченной ответственностью:

- ▶ величина уставного капитала не может быть ниже 10 тыс. рублей на дату регистрации компании;
- ▶ если величина уставного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ в течение двух и более периодов, то компания обязана уменьшить сумму уставного капитала до величины ее чистых активов или принять решение о ликвидации;
- ▶ если минимально допустимая величина уставного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

В течение 2019 и 2018 годов Компания выполняла все перечисленные выше требования к уставному капиталу.

Управление рисками недостаточности капитала Компании осуществляется на уровне Группы. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Компании продолжать непрерывную деятельность в целях поддержания оптимальной структуры капитала, участник может принять решение об увеличении суммы вклада, выдать займы от связанных сторон или погасить текущие обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. общая сумма капитала Компании в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составила 8 962 431 тыс. рублей (31 декабря 2018 г.: 8 219 898 тыс. рублей).

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – 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 (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. у Компании отсутствуют активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Руководство Компании полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость выданных займов с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Для активов Компания использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал. Справедливая стоимость выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 7.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость выпущенных российских облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 8.

Категории финансовых инструментов

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 и максимальной подверженности Компании кредитному риску в зависимости от классификации активов:

Активы	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы, выданные связанным сторонам	73 859 768	59 949 682
Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3 046	3 405
Денежные средства на счетах в банках	4	1
Итого финансовые активы	73 862 818	59 953 088
Обязательства	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы, полученные от третьих лиц	64 891 514	51 393 975
Прочие обязательства	22 062	375 372
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	8 941 071	8 179 670
Итого финансовые обязательства	73 854 647	59 949 017

13 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Система налогообложения

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении толкования законодательства и проверки налоговых расчетов, и существует возможность того, что операции, по которым налоговые органы не имели претензий в прошлом, могут быть оспорены как не соответствующие российскому налоговому законодательству, действовавшему на тот момент. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Таким образом, влияние потенциальных претензий налоговых органов, связанных с применением принципов трансфертного ценообразования, не должно оказать значительного влияния на финансовое положение и/или хозяйственную деятельность Компании.

Возможность вычета процентов к уплате в отношении заемных обязательств перед взаимозависимыми и третьими лицами подпадает под действие целого ряда ограничений по российскому налоговому законодательству, которые в сочетании с применимыми договорами об избежании двойного налогообложения могут быть истолкованы по-разному. Такое толкование может оказать влияние на финансовое положение и на операции Компании и будет зависеть от состояния административной и судебной практики по схожим вопросам и разбирательствам.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией применимого налогового и иного законодательства и распоряжений, а также их текущих интерпретаций, публикуемых государственными органами. Помимо этого, руководство регулярно оценивает потенциальный финансовый риск, связанный с условными налоговыми обязательствами, для которых истекло трехлетнее право проведения налоговой проверки, но которые при определенных обстоятельствах могут быть оспорены налоговыми органами. Периодически выявляются потенциальные риски и условные обязательства, и постоянно существует ряд открытых вопросов.

По оценке руководства, возможная сумма указанных рисков, а также прочих рисков по налогу на прибыль и другим налогам (например, начисление дополнительных обязательств по НДС), наступление которых возможно, но в отношении, которых не требуется признавать обязательства согласно МСФО, может в несколько раз превысить начисленные обязательства и резервы, отраженные в отчете о финансовом положении на эту дату. Данная оценка приводится в связи с наличием требования МСФО о раскрытии информации о возможных налогах, и ее не следует рассматривать как оценку будущего налогового обязательства Компании.

14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Российскую Федерацию, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Компания расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

**за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
по состоянию на эту дату**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
--	----------

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКА	11

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	12
2	ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
3	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	12
4	ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	19
5	ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ.....	20
6	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	20
7	ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ	21
8	ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	22
9	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	23
10	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	24
11	УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА	25
12	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	25
13	ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27
14	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	27

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику и Совету директоров
ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «ИКС 5 ФИНАНС» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам</p> <p>В связи с существенностью задолженности по займам, выданным связанным сторонам, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждения в отношении оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита.</p> <p>Общество рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые оно ожидает получить, дисконтированной с использованием эффективной процентной ставки. Так как расчет ожидаемых денежных потоков формируется на основе исторических наблюдений, кредитных рейтингов заемщиков и поручителей с учетом их индивидуальной специфики, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств с учетом ожидаемых изменений экономических условий, оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительной расчетной оценкой.</p> <p>Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, представлена в Примечаниях 4 и 7 к финансовой отчетности.</p>	<p>В ходе аудита мы изучили методологию расчета ожидаемых кредитных убытков, разработанную Обществом.</p> <p>Мы сравнили информацию, использованную при расчете резерва, с историческими данными Общества по погашению займов, выданных связанным сторонам, и общедоступной прогнозной и статистической информацией. Мы проанализировали суждения руководства Общества о возвратности займов выданных, а также рассмотрели возможность погашения займов компаниями-заемщиками. Мы сравнили информацию о рейтингах, использованную при расчете резерва, с общедоступной информацией рейтинговых агентств.</p> <p>Мы проанализировали раскрытия информации о резерве под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам, в финансовой отчетности Общества.</p>
<p>Соблюдение ограничительных условий по выпущенным долговым ценным бумагам</p> <p>В соответствии с условиями выпуска облигаций, Общество должно соблюдать ряд нефинансовых условий. Нарушение условий может привести к значительным штрафам и пеням, наряду с дефицитом финансирования. Соблюдение данных условий являлось одним из наиболее значимых вопросов для аудита, поскольку имеет большое влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке финансовой отчетности, а также на классификацию обязательств в отчете о финансовом положении.</p> <p>Информация о выполнении Обществом ограничительных условий в 2020 году представлена в Примечании 8 к финансовой отчетности.</p>	<p>Мы изучили условия выпуска биржевых ценных бумаг. Мы проанализировали нефинансовые показатели, такие как обеспечение доступа к финансовой информации, информации о крупных сделках, процентной ставке по купону. Мы также проверили отсутствие в течение периода дефолтов или технических дефолтов.</p>

Прочая информация, включенная в годовой отчет ООО «ИКС 5 ФИНАНС» за 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ООО «ИКС 5 ФИНАНС» за 2020 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А.А. Маньков.



А.А. Маньков.
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

26 апреля 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 декабря 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1067761792053.
Местонахождение: 109029, Россия, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. XXIX, ком. 20.

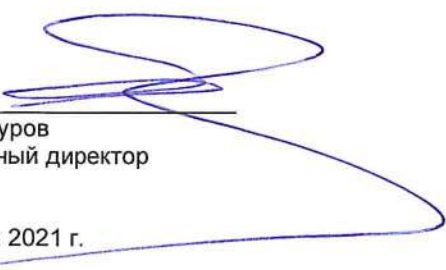
Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2020 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	81 199 208	68 952 710
		81 199 208	68 952 710
Оборотные активы			
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	7	3 183 538	4 907 058
Прочая дебиторская задолженность		4 857	3 046
Денежные средства		56	4
		3 188 451	4 910 108
Итого активы		84 387 659	73 862 818
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства от третьих лиц	8	68 409 608	41 714 988
Отложенные налоговые обязательства	9	39 506	8 171
		68 449 114	41 723 159
Краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника			
Краткосрочные заемные средства от третьих лиц	8	6 294 779	23 176 526
Прочая задолженность перед связанными сторонами		103 678	22 062
Резервы и прочие обязательства		1 051	–
Итого краткосрочные обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника		6 399 508	23 198 588
Чистые активы, приходящиеся на долю участника		9 539 037	8 941 071
Итого краткосрочные обязательства		15 938 545	32 139 659
Итого обязательства		84 387 659	73 862 818

Утверждено и подписано:


В.Д. Дандуров
Генеральный директор

26 апреля 2021 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы от связанных сторон		6 363 932	5 563 432
Процентные расходы третьим лицам		(5 736 242)	(4 627 068)
Административные расходы		(12 650)	(9 476)
Прочие финансовые доходы/(расходы)		127 842	(3 158)
Доход от налога на прибыль, переданного ответственному участнику		4 673	22 118
Прибыль до налогообложения		747 555	945 848
Расход по налогу на прибыль	9	(149 589)	(184 447)
Прибыль за год		597 966	761 401
Итого совокупный доход за год		597 966	761 401

Утверждено и подписано:


В.Д. Дандуров
Генеральный директор

26 апреля 2021 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Выдача займов связанным сторонам		(83 138 669)	(45 879 497)
Погашение займов связанными сторонами		72 458 957	32 663 884
Выпуск облигаций третьим сторонам		29 996 210	34 995 545
Погашение облигаций третьим сторонам		(19 952 165)	(21 553 847)
Проценты, полученные от связанных сторон		6 361 487	4 380 038
Проценты, уплаченные третьим сторонам		(5 425 087)	(4 510 679)
Погашение дебиторской задолженности связанными сторонами		–	467 831
Погашение кредиторской задолженности от связанных сторон		(203 333)	(20 000)
Налог на прибыль, уплаченный денежными средствами		(36 783)	(510 166)
Прочие операции		(60 565)	(33 106)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		52	3
Денежные средства на начало года		4	1
Чистое увеличение денежных средств		52	3
Денежные средства на конец года		56	4

Утверждено и подписано:



 В.Д. Дандуров
 Генеральный директор

26 апреля 2021 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Вклад участника	Чистые активы, приходящиеся на долю участника помимо вкладов	Итого чистые активы, приходящиеся на долю участника
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2019 г.	4 817 010	3 362 660	8 179 670
Итого совокупный доход за год	–	761 401	761 401
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2019 г.	4 817 010	4 124 061	8 941 071
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2020 г.	4 817 010	4 124 061	8 941 071
Итого совокупный доход за год	–	597 966	597 966
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 31 декабря 2020 г.	4 817 010	4 722 027	9 539 037

Утверждено и подписано:

В.Д. Дандуров
Генеральный директор

26 апреля 2021 г.

1 ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью «ИКС 5 ФИНАНС» (далее – «Компания») создано 27 декабря 2006 г.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 109029, г. Москва, ул. Средняя Калитниковская, д. 28, стр. 4, эт. 2, пом. ХХІХ, ком. 20.

Основным видом деятельности Компании является финансовое посредничество.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. единственным участником Компании является Общество с ограниченной ответственностью «ПЕРЕКРЕСТОК-2000», входящее в группу компаний X5 Retail Group N.V. (далее – «Группа»). По состоянию на 31 декабря 2020 г. основным акционером Группы является компания CTF Holdings S.A. (далее – «CTF»). CTF принадлежит 47,86% от общего количества выпущенных в обращение акций Группы.

2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2020 году. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Пандемия COVID-19 усилила существующую неопределенность.

Ввиду специфики основного вида деятельности Компании, ограничения на мобильность, карантин и аналогичные меры изоляции, введенные в Российской Федерации для борьбы с пандемией, не повлияли на финансовое состояние и финансовые результаты Компании.

Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Компании в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В примечаниях к финансовой отчетности раскрыта информация о подверженности Компании рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности представлены ниже. Данные принципы последовательно применялись к показателям за все представленные в отчетности периоды, если не указано иное.

3.1 Изменение представления статей финансовой отчетности

В связи с ростом задолженности со связанными сторонами и для улучшения качества информации, Компания в 2020 году:

- ▶ из статьи отчета о финансовом положении «Дебиторская задолженность связанных сторон по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность» выделила отдельную статью «Прочая дебиторская задолженность». Сумма реклассификации по состоянию на 31 декабря 2019 г. составила 3 046 тыс. руб.;
- ▶ из статьи отчета о финансовом положении «Резервы и прочие обязательства» выделила отдельную статью «Прочая задолженность перед связанными сторонами», Сумма реклассификации по состоянию на 31 декабря 2019 г. составила 22 062 тыс. руб.;
- ▶ из статьи отчета о движении денежных средств «Прочие операции» выделила отдельную статью «Погашение кредиторской задолженности от связанных сторон». Сумма реклассификации за 2019 год составила 20 000 тыс. руб.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.2 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и соответствует их требованиям.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, с поправками для объективного представления информации в соответствии с требованиями МСФО. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важных бухгалтерских оценок. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

3.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании и валютой, в которой подготовлена прилагаемая финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

3.4 Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

3.5 Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/внеоборотных активов и краткосрочных/долгосрочных обязательств

Компания представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные/внеоборотные активы и краткосрочные/долгосрочные обязательства. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- ▶ актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или потребления в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ актив преимущественно предназначен для торговли;
- ▶ актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- ▶ обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- ▶ обязательство предназначено главным образом для торговли;
- ▶ обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- ▶ Компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.6 Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 12. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

3.7 Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

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

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Финансовые инструменты (продолжение)

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- ▶ Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов также представлено в Примечании 4.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают заемные средства от третьих лиц.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию относятся долгосрочные и краткосрочные заемные средства от третьих лиц.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

3.8 Денежные средства

Денежные средства состоят из денежных средств на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.9 Чистые активы, приходящиеся на долю участника

Доля участников в чистых активах Компании, учрежденной в форме Общества с ограниченной ответственностью, не удовлетворяет критериям признания долевого инструмента, в связи с тем, что в соответствии с положениями Устава Компании, участники имеют право выйти из общества путем отчуждения доли Обществу. Таким образом, доля участников в чистых активах Компании представляется в финансовой отчетности в составе обязательств. В случаях, если у Компании отрицательные чистые активы, доля участников признается в капитале.

3.10 Налогообложение

Изменение отложенного налога признается в прибыли или убытке, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе совокупного дохода или капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе совокупного дохода или капитала.

Начиная с 1 января 2014 г. Компания вместе с другими предприятиями Группы входит в консолидированную группу налогоплательщиков (далее – «КГН»). КГН в лице ответственного участника (компания ООО «Агроаспект») выступает как единый налогоплательщик, подающий одну налоговую декларацию и уплачивающий налог на прибыль. Компании Группы, входящие в КГН, признают в своей индивидуальной финансовой отчетности суммы налога на прибыль, отложенных налоговых активов и обязательств, соответствующих расходов/экономии, поскольку, по сути, являются налогоплательщиками. После определения консолидированного налога на прибыль ответственным участником производится распределение расходов по налогу на прибыль между участниками КГН.

Для определения налога на прибыль для целей индивидуальной финансовой отчетности Компании был использован метод «независимого налогоплательщика». Согласно данному методу, Компания определяет свои расходы по налогу на прибыль, а также отложенные налоговые активы и обязательства, как если бы она оставалась независимым налогоплательщиком. При использовании данного метода результаты операций между компаниями КГН не исключаются из налогооблагаемой базы участника КГН. Оценка возможности реализации неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов проводится Компанией безотносительно оценки на уровне КГН. Соответственно, отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов оценивается и признается на уровне участника КГН.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.10 Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

В индивидуальной отчетности Компании разница консолидации представлена в составе прибыли или убытка в составе операционных доходов и до прибыли до налогообложения. Разница консолидации означает положительную или отрицательную разницу между налогом на прибыль по КГН и суммой номинальных налогов на прибыль членов КГН, определяемую по итогам соответствующего налогового периода.

3.11 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.12 Неопределенные налоговые позиции

Руководство Компании проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

3.13 Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью (которая существенно не отличается от МСФО), представляемой Генеральному директору Компании, отвечающему за операционные решения. Генеральный директор компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Компания осуществляет деятельность в одном операционном сегменте.

4 ВАЖНЕЙШИЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения кроме требующих оценок в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают следующие:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным связанным сторонам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Проведя описанный выше анализ, Компания пришла к выводу, что резерв на ожидаемые кредитные убытки является несущественным. Это связано с тем, что все договоры займов, выданных связанным сторонам, содержат положение, дающее право Компании досрочно истребовать погашение займов, выданных связанным сторонам, и финансовое положение заемщиков достаточно для исполнения данных возможных требований.

Налоговое законодательство

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 13).

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания заключает сделки со связанными сторонами. Эти операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Оценки и суждения применяются в определении осуществлялись ли сделки по рыночным или нерыночным условиям, в случае, где нет активного рынка таких операций. Условия операций со связанными сторонами представлены в Примечании 6. При выдаче займа Компания определяет его стоимость на основании стоимости собственного финансирования. Стоимость собственного финансирования Компании приблизительно равна стоимости финансирования Группы, поскольку облигации, выпускаемые Компанией, обеспечены офертами о предоставлении обеспечения и поручительствами, выданными компаниями Группы. Поскольку все заемщики Компании также входят в Группу, Компания считает, что их рыночная стоимость финансирования приблизительно равна стоимости финансирования Компании.

5 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ, РАЗЪЯСНЕНИЙ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Принципы учета и методы расчетов, использованные при составлении настоящей финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Применение стандартов и интерпретаций, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г.

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты:

- ▶ обновленные *«Концептуальные основы финансовой отчетности»*;
- ▶ поправки МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»*;
- ▶ поправки МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие»*, МСФО (IFRS) 9 – *«Финансовые инструменты»*, МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*;
- ▶ поправки МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»*, МСФО (IAS) 8 *«Операционные сегменты»*.

Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2020 году, они не имели существенного влияния на финансовую отчетность и учетную политику Компании.

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

При необходимости Компания намерена применить стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, с даты их вступления в силу. Компания ожидает, что данные новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

6 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений, как определено в МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»*. При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не юридической форме.

Основными связанными сторонами Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., являлись компании Группы X5 Retail Group N.V., дочерней компаний которой является сама Компания.

Чистые активы Компании, приходящиеся на долю участника и представляющие собой обязательства перед участником, по состоянию на 31 декабря 2020 г. и по состоянию на 31 декабря 2019 г. составили 9 539 037 тыс. рублей 8 941 071 тыс. рублей, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., Компания осуществляла операции по предоставлению и погашению займов со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., Компания не осуществляла сделок по приобретению и продаже прав требования со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

Остатки по операциям со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, представлены в Примечании 7, а также в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Кредиторская задолженность по расчетам между участниками КГН по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2020 г. составила 99 501 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: 22 062 тыс. рублей).

6 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Вознаграждение основному управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании, к которому относится генеральный директор, выплачивается за выполнение им своих обязанностей на занимаемой должности и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит краткосрочный характер.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., составила 93 тыс. рублей (2019 год: 99 тыс. рублей) без учета причитающихся налогов. Отчисления в государственный пенсионный фонд за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., составили 25 тыс. рублей (2019 год: 29 тыс. рублей).

7 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

Займы, выданные связанным сторонам	Процентная ставка, % годовых	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Со сроком погашения до 1 года	9-10	3 183 538	4 907 058	3 181 722	4 907 058
Со сроком погашения от 1 до 3 лет	6,5-10	44 717 879	5 759 104	48 220 422	4 838 505
Со сроком погашения свыше 3 лет	6,8	36 481 329	63 193 606	36 887 954	67 936 628
Итого займы, выданные связанным сторонам		84 382 746	73 859 768	88 290 098	77 682 191
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		(3 183 538)	(4 907 058)	(3 181 722)	(4 907 058)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам		81 199 208	68 952 710	85 108 376	72 775 133

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Компания считает, что резерв на ожидаемые кредитные убытки незначительный, так как все договоры займов, выданных связанным сторонам, содержат положение дающее право Компании досрочно истребовать погашение данных займов выданных и финансовое положение заемщиков достаточно для исполнения данных возможных требований.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Компания больше не имеет долгосрочную задолженность от связанной стороны, зарегистрированной в Нидерландах (31 декабря 2019 г.: 4 848 773 рублей). В течение 2020 года Компания получила процентные доходы от связанной стороны, зарегистрированной в Нидерландах, в сумме 210 121 тыс. рублей (2019 год: 130 449 тыс. рублей).

Оставшиеся суммы займов были выданы связанным сторонам, зарегистрированным в России, включая российские представительства кипрских компаний.

Контрагенты, остатки по расчетам, с которыми учитываются в составе выданных займов, не являющихся ни просроченными, ни обесцененными, характеризуются приблизительно одинаковой платежеспособностью. Компания не имеет выданных займов, переданных в залог или в качестве иного обеспечения.

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	Год погашения или год оферты	Купон	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
			31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Облигации в рублях серии БО-04	2022 год	5,55%	2 174 636	2 187 363	2 133 693	2 013 100
Облигации в рублях серии БО-05	2021 год	6,95%	398 233	398 298	386 162	365 331
Облигации в рублях серии БО-06	2022 год	8,45%	1 218 416	1 218 273	1 329 803	1 256 639
Облигации в рублях серии БО-07	2022 год	8,55%	5 171 006	5 168 148	5 187 500	5 175 000
Облигации в рублях серии 001P-01	2023 год	7,30%	98 094	98 098	99 425	97 549
Облигации в рублях серии 001P-02	2023 год	5,65%	7 703	10 085 588	7 601	10 551 000
Облигации в рублях серии 001P-03	2023 год	0,01%	41 905	10 184 348	41 937	10 030 000
Облигации в рублях серии 001P-04	2021 год	8,50%	5 159 518	5 160 900	5 115 000	5 147 500
Облигации в рублях серии 001P-05	2022 год	8,45%	5 058 565	5 103 067	5 162 500	5 255 000
Облигации в рублях серии 001P-06	2022 год	7,40%	10 159 284	10 212 280	10 245 000	10 044 000
Облигации в рублях серии 001P-07	2022 год	6,65%	5 034 005	5 047 869	5 080 000	4 994 000
Облигации в рублях серии 001P-08	2022 год	6,70%	4 991 463	5 013 641	5 100 000	4 950 000
Облигации в рублях серии 001P-09	2022 год	6,70%	4 979 933	5 013 641	5 100 000	4 994 000
Облигации в рублях серии 001P-10	2022 год	6,90%	10 138 263	–	10 215 000	–
Облигации в рублях серии 001P-11	2022 год	5,75%	10 056 029	–	10 025 000	–
Облигации в рублях серии 001P-12	2023 год	5,65%	10 017 334	–	9 991 000	–
Итого заемных средств			74 704 387	64 891 514	75 219 621	64 873 119
За вычетом краткосрочной части			(6 294 779)	(23 176 526)	(5 501 162)	(22 594 000)
Итого долгосрочные заемные средства			68 409 608	41 714 988	69 718 459	42 279 119
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов			6 294 779	23 176 526	5 501 162	22 594 000

В марте 2020 года Компания успешно прошла оферту по биржевым облигациям серии 001P-03 и выкупила 9,952 млн. облигаций от общего объема выпуска. Для оставшейся части выпуска в сумме 48 млн. рублей ставка купона была определена в размере 0,01% годовых на 3 года.

В апреле 2020 года Компания успешно разместила выпуск биржевых облигаций серии 001P-10 на сумму 10 млрд. рублей со ставкой купона 6.90% годовых и офертой через 2 года.

В мае 2020 года Компания успешно разместила выпуск биржевых облигаций серии 001P-11 на сумму 10 млрд. рублей со ставкой купона 5,75% годовых и офертой через 2,5 года.

В июне 2020 года Компания успешно разместила выпуск биржевых облигаций серии 001P-12 на сумму 10 млрд. рублей со ставкой купона 5,65% годовых и офертой через 3 года.

В октябре 2020 года Компания успешно прошла оферту по биржевым облигациям серии БО-04 и на сумму 2 150 млн. рублей ставка купона была определена в размере 5,55% годовых на 2 года.

В ноябре 2020 года Компания успешно прошла оферту по биржевым облигациям серии 001P-02 и выкупила 9 992 млн. облигаций от общего объема выпуска. Для оставшейся части выпуска в сумме 8 млн. рублей ставка купона была определена в размере 5,65% годовых на 3 года.

Находящиеся в обращении биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01, 001P-02, 001P-03, 001P-04, 001P-05, 001P-06, 001P-07, 001P-08, 001P-09, 001P-10, 001P-11 и 001P-12 представляют собой биржевые облигации с определенной при размещении/прохождении оферты ставкой купона до даты оферты/погашения. Держатели биржевых облигаций БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01, 001P-02, 001P-03, 001P-04, 001P-05, 001P-06, 001P-07, 001P-08, 001P-09, 001P-10, 001P-11 и 001P-12 при прохождении оферты имеют право досрочно погасить облигации денежными средствами вместо того, чтобы принять пересмотренные условия по ставке купона. Купон уплачивается каждые полгода в течение периода обращения облигаций.

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по облигационным займам. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Компания выполняла все ограничительные условия, предусмотренные решениями о выпуске облигаций.

Все заемные средства Компании номинированы в российских рублях.

8 ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компанией X5 Retail Group N.V., биржевые облигации серий 001P-01, 001P-02, 001P-03, 001P-04, 001P-05, 001P-06, 001P-07, 001P-08, 001P-09, 001P-10, 001P-11 и 001P-12 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компаниями X5 Retail Group N.V. и АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».

9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2020 г.	2019 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	118 254	180 347
Расход по отложенному налогу на прибыль	31 335	4 100
Итого расход по налогу на прибыль за год	149 589	184 447

Условно рассчитанная и эффективная налоговые ставки приводятся в соответствии следующим образом:

	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	747 555	945 848
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	149 511	189 170
Доход от налога на прибыль, переданного ответственному участнику	(935)	(4 424)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу и (доходы) не включаемые в налогооблагаемую базу	1 013	(299)
Расход по налогу на прибыль за год	149 589	184 447

По состоянию на 31 декабря 2020 г. 37 российских дочерних компаний Группы (в том числе ООО «ИКС 5 ФИНАНС») были участниками консолидированной группы налогоплательщиков (КГН) с ООО «Агроаспект» в качестве ответственного участника КГН (Примечание 4).

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства и отложенные налоговые расходы, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, относятся к следующим статьям за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг.:

	31 декабря 2019 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2020 г.
Долгосрочные заемные средства	8 171	31 335	39 506
Общая сумма отложенного налогового обязательства	8 171	31 335	39 506
Признанное в финансовой отчетности отложенное налоговое обязательство	8 171	31 335	39 506

	31 декабря 2018 г.	Отнесено на прибыли или убытки	31 декабря 2019 г.
Долгосрочные заемные средства	4 071	4 100	8 171
Общая сумма отложенного налогового обязательства	4 071	4 100	8 171
Признанное в финансовой отчетности отложенное налоговое обязательство	4 071	4 100	8 171

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе риск изменения процентных ставок), 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.

Управление рисками Компании осуществляется в основном на групповом уровне. Основными целями управления финансовыми рисками являются установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур Группы.

(а) Процентный риск

Компания не подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. процентные ставки по займам выданным и облигационным займам полученным являются фиксированными.

Все финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с классификацией МСФО (IFRS) 9 и все финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства по амортизированной стоимости, поэтому компания не подвержена риску изменения справедливой стоимости.

Контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам осуществляется на групповом уровне. При выдаче займа Компания определяет его стоимость на основании стоимости собственного финансирования.

(б) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания устанавливает лимиты в отношении уровня кредитного риска контрагента. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, относятся в основном к займам, выданным связанным сторонам (Примечание 7). Компания оценивает прибыльность и финансовое положение компаний-заемщиков, входящих в Группу. Кредитный риск управляется на групповом уровне, в случае нехватки у компании Группы средств для погашения задолженности Группа оказывает ей поддержку. Максимальный размер кредитного риска на отчетную дату соответствует балансовой стоимости финансовых активов. Компания не имеет полученного обеспечения.

Руководство Компании оценивает кредитное качество финансовых активов, как высокое. Денежные средства Компании размещены в АО «Райффайзенбанк».

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2020 г. оборотные активы Компании меньше краткосрочных обязательств на 3 211 057 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: оборотные активы меньше, чем краткосрочные обязательства на 18 288 480 тыс. рублей).

Компания финансирует свои операции за счет привлечения долгосрочных и краткосрочных заемных средств. Целью этих операций является обеспечение непрерывного финансирования Группы на самых выгодных условиях, существующих на рынке. Основной целью управления ликвидностью является своевременное погашение Компанией своих обязательств. Ликвидность управляется на групповом уровне. Политика Группы направлена на поддержание диверсифицированной структуры кредитного портфеля Группы, постоянное улучшение графика погашений, заблаговременное обеспечение финансирования и поддержание достаточного уровня средств для подтверждения неиспользованных кредитных линий и адекватного кредитного рейтинга, чтобы иметь возможность рефинансировать долги с заканчивающимся сроком погашения при наступлении срока платежа. В случае возникновения у Компании финансовых трудностей руководство X5 Retail Group N.V. намерено оказать финансовую поддержку.

10 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

Далее представлен анализ договорных недисконтированных потоков денежных средств:

31 декабря 2020 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	10 492 994	72 134 026
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	9 539 037	–
Итого	20 032 031	72 134 026

31 декабря 2019 г.	До 1 года	От 1 до 5 лет
Кредиты и займы	27 022 243	48 672 965
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	8 941 071	–
Итого	35 963 314	48 672 965

Компания не подвержена валютному риску, так как все активы и обязательства Компании выражены в российских рублях.

11 УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ КАПИТАЛА

Главными задачами управления риском капитала Компании являются обеспечение соответствия законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к капиталу для обществ с ограниченной ответственностью:

- ▶ величина уставного капитала не может быть ниже 10 тыс. рублей на дату регистрации компании;
- ▶ если величина уставного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ в течение двух и более периодов, то компания обязана уменьшить сумму уставного капитала до величины ее чистых активов или принять решение о ликвидации;
- ▶ если минимально допустимая величина уставного капитала превышает сумму чистых активов компании по РСБУ, то такая компания подлежит ликвидации.

В течение 2020 и 2019 годов Компания выполняла все перечисленные выше требования к уставному капиталу.

Управление рисками недостаточности капитала Компании осуществляется на уровне Группы. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Компании продолжать непрерывную деятельность в целях поддержания оптимальной структуры капитала, участник может принять решение об увеличении суммы вклада, выдать займы от связанных сторон или погасить текущие обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. общая сумма капитала Компании в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составила 9 439 788 тыс. рублей (31 декабря 2019 г.: 8 962 431 тыс. рублей).

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – 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 (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

12 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Компании отсутствуют активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Руководство Компании полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость выданных займов с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Для активов Компания использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал. Справедливая стоимость выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 7.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость выпущенных российских облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в Примечании 8.

Категории финансовых инструментов

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 и максимальной подверженности Компании кредитному риску в зависимости от классификации активов:

Активы	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы, выданные связанным сторонам	84 382 746	73 859 768
Прочая дебиторская задолженность	4 857	3 046
Денежные средства на счетах в банках	56	4
Итого финансовые активы	84 387 659	73 862 818

Обязательства	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы, полученные от третьих лиц	74 704 387	64 891 514
Прочая задолженность от связанных сторон	103 678	22 062
Резервы и прочие обязательства	1 051	—
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	9 539 037	8 941 071
Итого финансовые обязательства	84 348 153	73 854 647

13 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Система налогообложения

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении толкования законодательства и проверки налоговых расчетов, и существует возможность того, что операции, по которым налоговые органы не имели претензий в прошлом, могут быть оспорены как не соответствующие российскому налоговому законодательству, действовавшему на тот момент. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Таким образом, влияние потенциальных претензий налоговых органов, связанных с применением принципов трансфертного ценообразования, не должно оказать значительного влияния на финансовое положение и/или хозяйственную деятельность Компании.

Возможность вычета процентов к уплате в отношении заемных обязательств перед взаимозависимыми и третьими лицами подпадает под действие целого ряда ограничений по российскому налоговому законодательству, которые в сочетании с применимыми договорами об избежании двойного налогообложения могут быть истолкованы по-разному. Такое толкование может оказать влияние на финансовое положение и на операции Компании и будет зависеть от состояния административной и судебной практики по схожим вопросам и разбирательствам.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией применимого налогового и иного законодательства и распоряжений, а также их текущих интерпретаций, публикуемых государственными органами. Помимо этого, руководство регулярно оценивает потенциальный финансовый риск, связанный с условными налоговыми обязательствами, для которых истекло трехлетнее право проведения налоговой проверки, но которые при определенных обстоятельствах могут быть оспорены налоговыми органами. Периодически выявляются потенциальные риски и условные обязательства, и постоянно существует ряд открытых вопросов.

По оценке руководства, возможная сумма указанных рисков, а также прочих рисков по налогу на прибыль и другим налогам (например, начисление дополнительных обязательств по НДС), наступление которых возможно, но в отношении, которых не требуется признавать обязательства согласно МСФО, может в несколько раз превысить начисленные обязательства и резервы, отраженные в отчете о финансовом положении на эту дату. Данная оценка приводится в связи с наличием требования МСФО о раскрытии информации о возможных налогах, и ее не следует рассматривать как оценку будущего налогового обязательства Компании.

14 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Обществу неизвестно о событиях, произошедших в период с 1 января 2021 г. и до момента подписания настоящей финансовой отчетности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности.