

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Неаудированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности,
за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г.,
и по состоянию на эту дату

Содержание

Финансовая отчетность

Промежуточный отчет о финансовом положении.....	3
Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Промежуточный отчет о движении денежных средств.....	5
Промежуточный отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника	6

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1. Основная деятельность.....	7
2. Основные положения учетной политики	7
3. Важнейшие бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	8
4. Операции со связанными сторонами	9
5. Долгосрочные и краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	9
6. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	11
7. Налог на прибыль.....	12
8. Справедливая стоимость финансовых инструментов	12
9. Договорные и условные обязательства	14
10. События после отчетной даты	15

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»
Промежуточный отчет о финансовом положении
на 30 июня 2017 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (неаудировано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	5	51 388 669	41 964 469
		51 388 669	41 964 469
Оборотные активы			
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	5	1 898 669	1 040 901
Дебиторская задолженность связанным сторонам по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		7 837	8 433
Текущая дебиторская задолженность по налогу на прибыль		-	1 821
Денежные средства		2	5
		1 906 508	1 051 160
Итого активы		53 295 177	43 015 629
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства от третьих лиц	6	39 964 861	29 976 079
Отложенные налоговые обязательства		6 556	5 107
		39 971 417	29 981 186
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства от третьих лиц	6	5 985 743	5 908 859
Краткосрочные заемные средства от связанных сторон		-	1 393
Резервы и прочие обязательства		160 268	134 025
		6 146 011	6 044 277
Итого обязательства		46 117 428	36 025 463
Чистые активы, приходящиеся на долю участника		7 177 749	6 990 166

Утверждено и подписано:



А.А. Коржова
 Генеральный директор

24 августа 2017 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе****за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

		6 месяцев заканчивающиеся 30 июня 2017 г. (неаудировано)	6 месяцев заканчивающиеся 30 июня 2016 г. (неаудировано)
Процентные доходы от связанных сторон		2 081 386	1 536 924
Процентные доходы от третьих лиц		-	2 361
Процентные расходы третьим лицам		(1 839 632)	(1 329 512)
Административные расходы		(756)	(2 563)
Прочие финансовые расходы		(17 875)	(10 207)
Доход от налога на прибыль, переданного ответственному участнику		8 075	16 068
Прибыль до налогообложения		231 198	213 071
Расход по налогу на прибыль	7	(43 615)	(40 627)
Прибыль за период		187 583	172 444
Итого совокупный доход за период		187 583	172 444

Утверждено и подписано:

А.А. Коржова
Генеральный директор

24 августа 2017 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»**Промежуточный отчет о движении денежных средств****за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г.****(в тысячах рублей, если не указано иное)**

Прим.	6 месяцев заканчивающиеся 30 июня 2017 г. (неаудировано)	6 месяцев заканчивающиеся 30 июня 2016 г. (неаудировано)
Движение денежных средств от текущей деятельности		
	(9 998 710)	(10 000 950)
	574 510	8 796 390
	9 998 710	9 998 750
	-	(8 000 000)
	1 223 629	369 110
	(1 780 150)	(1 162 723)
	(17 992)	(1 246)
	(3)	(669)
Итого (использовано)/получено денежных средств на текущую деятельность		
	5	824
	(3)	(669)
	2	155

Утверждено и подписано:

А.А. Коржова
Генеральный директор

24 августа 2017 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Промежуточный отчет об изменении чистых активов, приходящихся на долю участника за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 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, на 1 января 2016 г. (неаудировано)	4 817 010	1 854 440	6 671 450
Итого совокупный доход за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 г.	-	172 444	172 444
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 30 июня 2016 г. (неаудировано)	4 817 010	2 026 884	6 843 894
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 1 января 2017 г. (неаудировано)	4 817 010	2 173 156	6 990 166
Итого совокупный доход за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г.	-	187 583	187 583
Чистые активы, приходящиеся на долю участника, на 30 июня 2017 г. (неаудировано)	4 817 010	2 360 739	7 177 749

Утверждено и подписано:



А.А. Коржова
Генеральный директор

24 августа 2017 г.

ООО «ИКС 5 ФИНАНС»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности

за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

Компания зарегистрирована по адресу: 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 30 июня 2017 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 30 июня 2017 г. основным акционером Группы была компания CTF Holdings Limited (далее – «CTF»). CTF косвенно через Luxaro Retail Holding S.a.r.l. принадлежит 47,86% от общего количества выпущенных в обращение акций Группы. 100% компании CTF, зарегистрированной в Гибралтаре, принадлежит трем физическим лицам: Фридману, Хану и Кузьмичеву (далее – «Акционеры»). Ни один из Акционеров индивидуально не контролирует и/или не владеет долей в 50% или более капитала CTF.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена к выпуску генеральным директором Компании 24 августа 2017 г.

2.2 Сезонный характер деятельности

В течение года деятельность Компании не подвержена влиянию сезонных изменений. Данная информация представлена для лучшего понимания результатов, при этом руководство считает, что сезонный характер деятельности Компании не является «в высшей степени сезонным» в соответствии с определением МСФО (IAS) 34.

2.3 Существенные положения учетной политики

Принципы учета и методы расчетов, использованные при составлении настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 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 течение 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г., они не имели существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

При необходимости Компания намерена применить стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, с даты их вступления в силу. Предположительно, за исключением стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты), данные новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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 3.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

2.4 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

2.5 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.

2.6 Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, 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.

3. 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:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований (Примечание 9).

Резерв под обесценение выданных займов, дебиторской задолженности от основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Компания определяет величину резерва по сомнительной задолженности на конец отчетного периода (Примечание 5). При оценке резерва по безнадежной задолженности Компания учитывает возвращение непогашенных займов выданных и дебиторской задолженности в прошлые периоды на основе суждений руководства. Резерв под обесценение выданных займов оценивался с учетом индивидуальной специфики заемщика, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств.

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 4. 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.

Чистые активы, приходящиеся на долю участника. Обязательства по выплате Компанией участнику его доли должно быть отражено в финансовой отчетности по справедливой стоимости, которая соответствует приведенной стоимости будущих платежей, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Поскольку в настоящий момент времени неизвестно, когда обязательство Компании перед ее участником будет погашено, не представляется возможным точно определить справедливую стоимость данного обязательства. Применяемая Компанией учетная политика с учетом отступлений раскрыта в Примечании 2. В соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета величина чистых активов, приходящихся на долю участника Компании, составила 7 209 052 тыс. рублей по состоянию на 30 июня 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 7 027 873 тыс. рублей).

4. 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 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г., и на 31 декабря 2016 г. являлись компания ООО «ИКС 5 Ритейл Групп», контролируемая X5 Retail Group N.V., и другие компании Группы.

Чистые активы Компании, приходящиеся на долю участника и представляющие собой обязательства перед участником, по состоянию на 30 июня 2017 г. и по состоянию на 31 декабря 2016 г. Составили 7 177 749 тыс. рублей и 6 990 166 тыс. рублей, соответственно.

В течение 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2016 г., Компания осуществляла операции по предоставлению и погашению займов со связанными сторонами, находящимися под общим контролем.

В течение 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2016 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 5, 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 30 июня 2017 г. составила 153 342 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 119 755 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 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г., составила 50 тыс. рублей (30 июня 2016 г.: 73 тыс. рублей) без учета причитающихся налогов. Отчисления в государственный пенсионный фонд за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., составили 14 тыс. рублей (30 июня 2016 г.: 17 тыс. рублей).

5. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

	Процентная ставка, % годовых (неаудировано)	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		30 июня 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (неаудировано)	30 июня 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (неаудировано)
Займы, выданные связанным сторонам					
Со сроком погашения до 1 года	7,75-13,95	1 898 669	1 040 901	1 898 669	1 040 901
Со сроком погашения от 1 до 3 лет	7,75-13,95	39 192 408	29 768 208	39 954 923	30 184 015
Со сроком погашения свыше 3 лет	7,75-13,95	12 196 261	12 196 261	12 453 294	12 148 641
Итого займы, выданные связанным сторонам		53 287 338	43 005 370	54 306 886	43 373 557
За вычетом краткосрочной части долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		(1 898 669)	(1 040 901)	(1 898 669)	(1 040 901)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам		51 388 669	41 964 469	52 408 217	42 332 656

**5. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ
(продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 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 30 июня 2017 г. Компания имеет долгосрочную задолженность от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре (за исключением их российских представительств) в сумме 6 351 000 тыс. рублей (31 декабря 2016 г.: 6 097 573 тыс. рублей). В течение 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г., Компания получила процентные доходы от связанных сторон, зарегистрированных на Кипре в сумме 253 427 тыс. рублей (за исключением их российских представительств), (за 6 месяцев 2016 г.: 254 131 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.

6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

30 июня 2017 г.				
	Процентная ставка, % годовых (неаудировано)	Дата погашения или дата оферты (неаудировано)	Балансовая стоимость (неауди- ровано)	Справед- ливая стоимость (неауди- ровано)
Облигации в рублях серии БО-04	11,90%	16 апреля 2019 г.	5 113 651	5 177 500
Облигации в рублях серии БО-05	10,90%	13 сентября 2018 г.	5 154 803	5 150 000
Облигации в рублях серии БО-06	10,50%	2 ноября 2017 г.	5 079 217	5 036 500
Облигации в рублях серии БО-07	9,75%	5 февраля 2019 г.	5 183 927	5 032 500
Облигации в рублях серии 001P-01	9,45%	26 сентября 2019 г.	15 340 365	15 255 000
Облигации в рублях серии 001P-02	8,45%	20 ноября 2020 г.	10 078 641	10 010 000
Итого заемных средств			45 950 604	45 661 500
За вычетом краткосрочной части			(5 985 743)	(5 036 500)
Итого долгосрочные заемные средства			39 964 861	40 625 000
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов			5 985 743	5 036 500

31 декабря 2016 г.				
	Процентная ставка, % годовых (неаудировано)	Дата погашения или дата оферты (неаудировано)	Балансовая стоимость (неауди- ровано)	Справед- ливая стоимость (неауди- ровано)
Облигации в рублях серии БО-04	11,90%	16 апреля 2019 г.	5 113 536	5 337 500
Облигации в рублях серии БО-05	10,90%	13 сентября 2018 г.	5 154 839	5 246 750
Облигации в рублях серии БО-06	10,50%	2 ноября 2017 г.	5 076 718	5 127 000
Облигации в рублях серии БО-07	9,75%	5 февраля 2019 г.	5 183 099	5 199 000
Облигации в рублях серии 001P-01	9,45%	26 сентября 2019 г.	15 358 139	15 327 300
Итого заемных средств			35 886 331	36 237 550
За вычетом краткосрочной части			(5 910 252)	(5 127 000)
Итого долгосрочные заемные средства			29 976 079	31 110 550
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов			5 910 252	5 127 000

6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

За 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 г., Компания успешно разместила следующие выпуски документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением:

- В мае 2017 года на сумму 10 млрд. рублей серии 001P-02 со ставкой купона 8,45% годовых, датой оферты 20 ноября 2020 г. и датой погашения 7 мая 2032 г.

Биржевые облигации серий БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01 и 001P-02 находящиеся в обращении, представляют собой документарные процентные неконвертируемые биржевые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением с определенной при размещении ставкой купона до даты оферты. Держатели облигаций БО-04, БО-05, БО-06, БО-07, 001P-01 и 001P-02 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 30 июня 2017 г. отражаются за вычетом соответствующих расходов по заключению сделок на сумму 37 870 тыс. рублей, которые амортизируются в течение срока кредитов с использованием метода эффективной процентной ставки (31 декабря 2016 г.: 30 608 тыс. рублей).

Компания находится под влиянием ряда ограничительных условий по облигационным займам. По состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 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 серии 001P-01 и 001P-02 обеспечены в полном объеме офертами о предоставлении обеспечения, выданными компаниями X5 Retail Group N.V. и АО «Торговый дом «ПЕРЕКРЕСТОК».

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	6 месяцев заканчивающиеся 30 июня 2017 г. (неаудировано)	6 месяцев заканчивающиеся 30 июня 2016 г. (неаудировано)
Текущий расход по налогу на прибыль	(42 167)	(38 462)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(1 448)	(2 165)
Итого расход по налогу на прибыль за период	(43 615)	(40 627)

	6 месяцев заканчивающиеся 30 июня 2017 г. (неаудировано)	6 месяцев заканчивающиеся 30 июня 2016 г. (неаудировано)
Прибыль до налогообложения	231 198	213 071
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(46 240)	(42 614)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и доходы, не включаемые в налогооблагаемую базу	2 625	1 987
Расход по налогу на прибыль за год	(43 615)	(40 627)

8. 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 котировочным 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).

(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 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 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 5.

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 6.

Категории финансовых инструментов. В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IAS) 39 и максимальной подверженности Компании кредитному риску в зависимости от классификации активов:

Активы	Займы и дебиторская задолженность по амортизированной стоимости	
	30 июня 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (неаудировано)
Займы, выданные связанным сторонам	53 287 338	43 005 370
Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	7 837	8 433
Денежные средства на счетах в банках	2	5
Итого финансовые активы	53 295 177	43 013 808

Обязательства	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости	
	30 июня 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (неаудировано)
Займы, полученные от третьих лиц и связанных сторон	45 950 604	35 886 331
Прочие обязательства	160 268	134 025
Чистые активы, приходящиеся на долю участника	7 177 749	6 990 166
Итого финансовые обязательства	53 288 621	43 010 522

9. 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. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что 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. В частности, Высший арбитражный суд выпустил указания судам более низкого уровня в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к урегулированию претензий об избежании налогообложения. Существует вероятность, что это может значительно повысить степень и частоту налоговых проверок. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени. 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 и штрафов 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.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании.

Эффект оспаривания цен контролируемых сделок на финансовое положение Компании в 6 месяцах, заканчивающихся 2017 года, и в 2016 году может быть ниже, чем в предыдущие периоды, поскольку цены операций между связанными сторонами, входящих в КГН, не подпадают под действие правил трансфертного ценообразования.

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 значительное влияние на финансовое положение и на операции Компании и будет зависеть от состояния административной и судебной практики по схожим вопросам и разбирательствам.

Согласно изменениям в НК РФ, вступившим в силу в 2015 году (Федеральный закон от 24 ноября 2014 г. № 376-ФЗ, далее – «законодательство о деофшоризации») возможность применения пониженной ставки по налогу на прибыль в отношении дохода, выплаченного в пользу иностранных компаний по договорам об избежании двойного налогообложения, будет зависеть от того является ли компания, получающая доход, фактическим (бенефициарным) собственником этого дохода. При определении статуса бенефициарного собственника должны быть проанализированы: (а) наличие документального основания для получения и распоряжения получаемым доходом, (б) выполняемые данной компанией функции и принимаемые риски, а также (в) наличие встречных обязательств по перечислению такого дохода (полностью или частично) в пользу другой компании или его фактическое перечисление. Учитывая, что концепция бенефициарной собственности является сравнительно новой и правоприменительная практика по данному вопросу еще не развита, влияние какого-либо оспаривания применения пониженной ставки налога на прибыль в отношении дохода, уплаченного иностранным компаниям, не может быть надежно оценено, однако может оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Компании.

Менеджмент подтверждает, что иностранные компании, получающие доход от источников в России, являются бенефициарными собственниками этого дохода и пониженная ставка налога на прибыль корректно применена в соответствии с конкретным договором об избежании двойного налогообложения.

9. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Система налогообложения (продолжение)

Согласно изменениям в НК РФ, вступившим в силу в 2015 году (Федеральный закон от 24 ноября 2014 г. № 376-ФЗ), прибыль иностранной компании может подлежать включению в налогооблагаемую базу по налогу на прибыль российской(их) компании(й) Группы, если данная иностранная компания будет признана налоговым резидентом РФ. При определении статуса налогового резидента должны быть проанализировано место фактического управления данной иностранной компанией. Учитывая, что концепция налогового резидентства является сравнительно новой и правоприменительная практика по данному вопросу еще не развита, вероятность признания иностранных компаний налоговыми резидентами РФ и связанных с ними налоговых обязательств Группы, не может быть надежно оценено, однако может оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Компании.

Менеджмент подтверждает, что иностранные компании являются налоговыми резидентами стран своей инкорпорации и соответствующие налоговые обязательства корректно отражены в финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о деофшоризации.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией применимого налогового и иного законодательства и распоряжений, а также их текущих интерпретаций, публикуемых государственными органами, а также развитие судебной практики. 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 дополнительные 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.

10. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Обществу неизвестно о событиях, произошедших в период с 30 июня 2017 г. и до момента подписания настоящей финансовой отчетности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности.