

**Общество с ограниченной ответственностью
«Диджитал Инвест»**

**Промежуточная сокращенная финансовая отчетность
Заключение независимого аудитора по обзорной проверке
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года**

Содержание

Страница

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	3
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА	5
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА.....	6
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА.....	7
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА.....	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА.....	9

Заключение независимого аудитора по обзорной проверке промежуточной финансовой информации

Участнику ООО «Диджитал Инвест»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Диджитал Инвест» (ООО «Диджитал Инвест», ОГРН 5077746887499, Российская Федерация, 109316, г. Москва, Волгоградский проспект, дом 47, комната 312) (далее – «Организация»), состоящей из промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года, промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе, промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале и промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, а также примечаний к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее – «сокращенная промежуточная финансовая информация»). Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 20 к промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в котором указано, что совокупная позиция ликвидности по состоянию на 30.06.2018 отрицательная. По результатам деятельности за первое полугодие 2018 года Организацией получен убыток в размере 696 097 тыс. руб. На 30.06.2018 обязательства Организации превысили общую

сумму его активов на сумму около 8 826 858 тыс. руб. Это обстоятельство указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Наш вывод не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

Милюкова И.М.,
Партнер



Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Российская Федерация, Москва, 119192, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4, помещения: IV, V, VI, комната 1.

Адрес: Российская Федерация, Москва, 123022, улица 2-я Звенигородская, дом 13, строение 41.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОГРН 11506029300.

Член HLB International, международной сети независимых аудиторских и консультационных фирм.

28 августа 2018 года



**Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2018 года**

	Примечания	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	85 375	222 402
Выданные займы	4	12 966 875	11 574 733
Дебиторская задолженность	5	1 590	1 804
Инвестиционные финансовые активы	6	46 213 926	45 658 659
Отложенные налоговые активы	16	2 920 825	2 697 461
ИТОГО АКТИВ		62 188 592	60 155 058
Собственный капитал			
Уставный капитал	7	5 000	5 000
Доли, выкупленные Обществом	7	(5)	(5)
Резерв переоценки финансовых инструментов		(231 083)	(33 741)
Нераспределенная прибыль/ (убыток)		(8 600 769)	(7 904 672)
ИТОГО КАПИТАЛ		(8 826 858)	(7 933 418)
Обязательства			
Кредиты и займы	8	70 922 756	68 062 209
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	9	92 694	26 268
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		71 015 450	68 088 476
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		62 188 592	60 155 058

Генеральный директор
ООО «Диджитал Инвест»

28 августа 2018 года



Терентьев Сергей Львович

Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев 2018 года

	Примечания	6 мес. 2018	тыс. руб. 6 мес. 2017
Процентные доходы			
Займы выданные		742 409	2 509 885
Купонный доход		1 086 521	496 584
Средства в банках		3 823	6 613
		1 832 753	3 013 082
Процентные расходы			
Облигационные займы		(2 905 190)	(3 972 000)
Проценты по кредитам и займам		-	(227 710)
Прочие затраты на финансирование		(2 713)	(26 287)
		(2 907 903)	(4 225 997)
Чистые процентные доходы/(расходы)		(1 075 150)	(1 212 915)
Создание резерва под обесценение		(179 372)	-
Чистые процентные доходы (расходы) после обесценения		(1 254 523)	(1 212 915)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными финансовыми активами	11	352 982	277 029
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	-	(36 696)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	13	37 478	(2 131 797)
Прочие операционные доходы		520	-
Чистые доходы/(расходы)		(863 542)	(3 104 379)
Административные и прочие операционные расходы	14	(6 580)	(13 115)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(870 123)	(3 117 495)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	15	174 026	634 787
Прибыль/(убыток) за период		(696 097)	(2 482 708)
Прочий совокупный доход за период			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв переоценки инвестиционных финансовых активов		(246 677)	2 410
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	15	49 335	(482)
Прочий совокупный доход /(убыток) за вычетом налога на прибыль		(197 342)	1 928
Итого совокупный доход/(убыток) за период		(893 439)	(2 480 780)

Генеральный директор
ООО «Диджитал Инвест»

28 августа 2018 года



Терентьев Сергей Львович

**Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале
за 6 месяцев 2018 года**

тыс. руб.

	Уставный капитал	Собственные доли, выкупленные у участников	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого
На 1 января 2018 года	5 000	(5)	(33 741)	(7 904 671)	(7 933 418)
Убыток за отчетный период	-	-	-	(696 097)	(696 097)
Прочий совокупный доход					
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налога	-	-	(197 342)	-	(197 342)
Итого совокупный убыток	-	-	(197 342)	(696 097)	(893 439)
На 30 июня 2018 года	5 000	(5)	(231 083)	(8 600 769)	(8 826 858)

**Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале
за 6 месяцев 2017 года**

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого
На 1 января 2017 года	5 000	(4 797 921)	(4 792 921)
Убыток за отчетный период	-	(2 482 708)	(2 482 708)
Прочий совокупный доход			
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога	-	1 928	1 928
Итого совокупный убыток	-	(7 278 701)	(7 278 701)
На 30 июня 2017 года	5 000	(7 278 701)	(7 273 701)

Генеральный директор
ООО «Диджитал Инвест»

28 августа 2018 года



Терентьев Сергей Львович

**Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за 6 месяцев 2018 года**

	Примечания	6 мес. 2018	тыс. руб. 6 мес. 2017
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		4 327	2 379 679
Проценты уплаченные		(55 939)	(4 597 316)
Уплаченные прочие операционные расходы		(7 211)	(40 119)
Уплаченный налог на прибыль		(2)	-
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		(58 825)	(2 257 756)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных финансовых активов		(80 000)	-
Поступления от продажи ценных бумаг		-	26 757 496
Погашение займов выданных		-	6 161 379
Выдача займов		-	(29 490 000)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(80 000)	3 428 875
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение прочих заемных средств		-	1 980 036
Погашение займов полученных		-	(3 802 270)
Оплата расходов, связанных с эмиссией облигаций		-	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-	(1 822 234)
Чистый прирост/ (отток) денежных средств и эквивалентов		(138 825)	(651 115)
Влияние изменений официального обменного курса ЦБ РФ на денежные средства и эквиваленты		1 799	(16 132)
Денежные средства и эквиваленты на начало года	3	222 402	724 141
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	3	85 375	56 894

Генеральный директор
ООО «Диджитал Инвест»

28 августа 2018 года



Терентьев Сергей Львович

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 6 месяцев 2018 года

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ООО «Диджитал Инвест» (далее – «Общество») было зарегистрировано 07 июня 2007 года на территории города Москвы (Российская Федерация), ОГРН 5077746887499, ИНН 7722613390.

Общество расположено по адресу: Российская Федерация, 109316, г. Москва, Волгоградский проспект, дом 47, комната 312.

Основным видом деятельности Общества является привлечение денежных средств посредством эмиссии облигационных займов для размещения полученных денежных средств путем выдачи займов юридическим лицам.

Общество осуществляет деятельность в Российской Федерации. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации.

Численность сотрудников на 30.06.2018 – 5 человек (на 31.12.2017 – 5 человек).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, 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 Общества по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества является российский рубль (RUB).

Применение новых стандартов МСФО

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2018 г. Общество не применяло досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Общество впервые применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», согласно которым требуется пересчет ранее представленной финансовой отчетности. Согласно требованиям МСФО (IAS) 34 информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Применение данного стандарта не оказало влияния на финансовую отчетность Общества.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Общество применило МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе.

(а) Классификация и оценка

За исключением определенной торговой дебиторской задолженности, согласно МСФО (IFRS) 9 Общество 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.

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговые финансовые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД). Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Обществом для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

Согласно новым требованиям Общество классифицирует и оценивает долговые финансовые активы следующим образом:

- Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости – для финансовых активов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Общество включает в данную категорию займы выданные, а также торговую и прочую дебиторскую задолженность.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких инструментов реклассифицируются в состав прибыли или убытка в случае прекращения их признания. К финансовым активам, которые Общество включает в данную категорию, относятся котируемые долговые инструменты, денежные потоки по которым являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, но которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и путем их продажи. Согласно МСФО (IAS) 39 котируемые долговые инструменты Общества классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Другие финансовые активы классифицируются и впоследствии оцениваются следующим образом:

- Долевые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких инструментов не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в случае прекращения их признания. Данная категория включает только долевые инструменты, которые Общество намеревается удерживать в обозримом будущем и которые Общество по собственному усмотрению классифицировало таким образом, без права последующей отмены, на момент первоначального признания или перехода на стандарт. Согласно МСФО (IFRS) 9 долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежат оценке на предмет обесценения. Согласно МСФО (IAS) 39 некотируемые долевые инструменты Общества классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. У Общества отсутствуют такие финансовые активы.
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают производные инструменты и котируемые долевые инструменты, которые Общество по своему усмотрению не классифицировало, без права отмены, при первоначальном признании или переходе на стандарт как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Данная категория также включает долговые инструменты, которые удерживаются не в рамках бизнес-модели, цель которой заключается в получении предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, или как в получении предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и продаже финансовых активов. У Общества отсутствуют такие финансовые активы.

Оценка бизнес-моделей осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 г., а затем применялась ретроспективно к тем финансовым активам, признание которых не было прекращено по состоянию на 1 января 2018 г. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Порядок учета финансовых обязательств Общества остался практически неизменным по сравнению с порядком, применяемым согласно МСФО (IAS) 39.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 значительно изменило порядок учета, используемый Обществом в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Общество отражало оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем займам и прочим долговым финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Обществу в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Общество ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

В отношении активов по договору и торговой и прочей дебиторской задолженности Общество применило упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитало ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Общество использовало матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

В случае других долговых финансовых активов (т.е. займов и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) ожидаемые кредитные убытки рассчитываются за 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Общество считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Общество также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Общество получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Обществом.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами условий перехода прав; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться долевыми инструментами, а не как операция с расчетами денежными средствами. При первом применении поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Учетная политика Общества в отношении выплат на основе акций с расчетами денежными средствами соответствует подходу, описанному в поправках. Кроме того, Общество не осуществляет операции по выплатам на основе акций, предусматривающие возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника, и не изменяла условия операции по выплатам на основе акций. Следовательно, данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Обществу.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» — разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

В поправках разъясняется, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация принимает решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при её первоначальном признании. Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (b) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (с) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» — исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были исключены, поскольку они выполнили свое предназначение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества.

3 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Банковские счета в рублях	63 460	202 340
Банковские счета в валюте	21 915	20 063
	85 375	222 402

4 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Эффективная ставка процента	Дата погашения	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
<i>Займы выданные</i>				
ООО «Регион-Инвест»	0,76 ключевой ставки ЦБ	2018	-	15 596
Терентьев С.Л.	14%	2018	23 898	23 404
БЁРГЛЕН ФАЙНЕНС ЛИМИТЕД	14%-14,78%	2018	-	312 450
БЁРГЛЕН ФАЙНЕНС ЛИМИТЕД	14%-14,6%	2019	-	226 798
ЛЭНБУРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	14,25%	2018	-	12 462
Даглис АО	13%	2018	-	1 449 117
ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	10,3%-12,7%	2018/2019	13 624 187	10 036 744
Займы выданные до вычета резерва под обесценение			13 648 085	12 076 570
Резерв под обесценение			(681 209)	(501 837)
			12 966 875	11 574 733
Внеоборотные			2 981 104	226 798
Оборотные			9 985 771	11 347 935

Выданные займы классифицируются как долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, и отражены в оценке по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В отчетном периоде был признан резерв под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам в сумме 179 372 тыс. руб. Общая величина резерва по состоянию на 30.06.2018 составила 681 209 тыс. руб. Списаний за счет резерва в первом полугодии 2018 года не было.

Терентьев С.Л. является Генеральным директором. FOALIRI TRADING LIMITED является единственным участником Общества.

Все выданные займы являются необеспеченными. Общество не требует предоставления обеспечения по выданным займам, снижающего кредитный риск.

5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Дебиторская задолженность		
Финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	48	475
	48	475
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	1 542	1 329
	1 542	1 329
	1 590	1 804

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной, непросроченной и не имеет обеспечения.

6 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	Эффективная ставка процента	Дата погашения	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Некотируемые еврооблигации				
Облигации ГРОССГРОУВ ЛИМИТЕД	3,35%+6 мес. LIBOR	30.12.2025	46 349 227	-
Облигации ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	Ключевая ставка ЦБ+2%	11.09.2022	-	1 200 998
Акции ИСТБЛЮ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД			-	44 345 957
			46 349 227	45 546 955
Котируемые облигации				
Облигации ООО «Стройжилинвест»	11,25%-12%	2019-2021 годы	2 056	2 204
Облигации ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ»	10,5%-12,5%	2019-2022 годы	907	1 486
			2 963	3 690
Долевые финансовые инструменты				
Паи ЗПИФ Недвижимости «Собрание»			130 157	130 157
Ипотечный сертификат ООО «УК КапиталЪ ПИФ»			1 661	1 661
Ипотечный сертификат УК БИН ФИНАМ Групп			160	160
			131 978	131 978
Инвестиционные финансовые активы до под вычета резерва обесценение			46 484 168	45 682 623
Резерв под обесценение			(270 242)	(23 964)
			46 213 926	45 658 659
Долгосрочные финансовые активы			45 276 000	-
Краткосрочные финансовые активы			937 926	45 658 659

Инвестиционные финансовые активы представляют собой финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Основным фактором, который Общество принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, являются ожидаемые кредитные убытки. Резерв ожидаемых убытков оценивается на индивидуальной основе и учитывает вероятность потерь даже в том случае, когда такая вероятность мала.

Инвестиционные финансовые активы не имеют обеспечения.

Все долговые ценные бумаги являются непросроченными.

В первом полугодии 2018 года был признан резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам в размере 231 746 тыс. руб. и по долевым ценным бумагам в размере 14 532 тыс. руб. Общая величина резерва по состоянию на 30.06.2018 составила 270 242 тыс. руб. Списаний за счет резерва в первом полугодии 2018 года не было.

На 30.06.2018 ООО «Регион-Инвест» и FOALIRI TRADING LIMITED являются связанными сторонами Общества (см. Примечание 17).

7 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2018 года уставный капитал Общества составляет 5 000 тыс. руб. (на 31.12.2017: 5 000 тыс. руб.).

Уставный капитал Общества полностью оплачен, но 0,1% долей уставного капитала принадлежит Обществу.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года участниками Общества являлись:

	Доля участия в уставном капитале Общества
FOALIRI TRADING LIMITED (Кипр)	99,9%
ООО «Диджитал Инвест»	0,1%
	100%

Конечным бенефициаром Общества по состоянию на 31.12.2017 является Шишханов Микаил Османович опосредованно через компанию Foaliri Trading Limited.

Дивиденды в первом полугодии 2018 года и в 2017 году не начислялись и не выплачивались.

8 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Эффективн ая ставка процента	Дата погашения	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Облигационный заем 4-01-36467-R	12,5%	21.04.2020	4 998 733	4 997 403
Облигационный заем 4B02-01-36467-R	12,5%	22.10.2020	4 399 337	4 398 057
Облигационный заем 4B02-02-36467-R	12,5%	03.11.2020	4 998 767	4 997 309
Облигационный заем 4B02-03-36467-R	13,0%	08.03.2021	9 998 309	9 996 974
Облигационный заем 4B02-04-36467-R	12, 5%	07.04.2021	9 998 334	9 997 059
Облигационный заем 4B02-05-36467-R	12, 5%	08.04.2021	9 036 862	9 035 583
Облигационный заем 4B02-06-36467-R	12,5%	09.04.2021	9 998 226	9 996 528
Облигационный заем 4B02-07-36467-R	12,5%	09.04.2021	9 998 435	9 996 793
НКД по облигациям		31.12.2018	7 495 755	4 646 504
			70 922 756	68 062 209
Долгосрочные			5 608 433	9 497 686
Краткосрочные			65 314 323	62 105 768

В 2015 году Общество эмитировало *первый выпуск процентных неконвертируемых облигаций серии 01* в количестве 5 млн. штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 рублей. Облигации не предусматривают возможность досрочного предъявления к погашению. В 2017 году Обществом был изменен порядок выплаты купонного дохода. Начиная с 5-го купонного периода (срок выплаты 24.10.2017) часть купонного дохода выплачивается в дату окончания купонного периода, оставшаяся часть выплачивается при погашении. Сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 7-го купонного периода, составляет 0,5 руб. на одну облигацию.

8 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

В 2015 году Общество эмитировало *второй выпуск процентных неконвертируемых облигаций серии БО-01* в количестве 5 млн. штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 рублей. В 2017 году и первом полугодии 2018 года путем направления оферты на выкуп облигаций серии БО-01 Обществом выкуплены облигации в количестве 599 400 штуки номинальной стоимостью 599 400 000 рублей. В 2017 году Обществом был изменен порядок выплаты купонного дохода. Начиная с 4-го купонного периода (срок выплаты 26.10.2017) часть купонного дохода выплачивается в дату окончания купонного периода, оставшаяся часть выплачивается при погашении. Сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 6-го купонного периода, составляет 1 руб. на одну облигацию.

В 2016 году Обществом размещены *3, 4, 5, 6, 7 и 8-й выпуски облигаций серии БО-02, БО-03, БО-04, БО-05, БО-06 и БО-07* в количестве 5 млн. штук у серии БО-02 и 10 млн. штук каждого остального выпуска номинальной стоимостью 1 000 рублей, всего 55 млн. штук общей номинальной стоимостью 55 000 000 000 рублей. В 2017 году Обществом изменен порядок выплаты купонного дохода: часть купонного дохода выплачивается в дату окончания купонного периода, оставшаяся часть выплачивается при погашении:

- Облигации серии БО-02 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 6-го купонного периода (срок выплаты 06.11.2018), составляет 1 руб. на одну облигацию.
- Облигации серии БО-03 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 5-го купонного периода (срок выплаты 10.09.2018), составляет 1 руб. на одну облигацию.
- Облигации серии БО-04 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 5-го купонного периода (срок выплаты 10.10.2018), составляет 1 руб. на одну облигацию.
- Облигации серии БО-05 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 5-го купонного периода (срок выплаты 11.10.2018), составляет 1 руб. на одну облигацию.
- Облигации серии БО-06 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 5-го купонного периода (срок выплаты 12.10.2018), составляет 1 руб. на одну облигацию.
- Облигации серии БО-07 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 5-го купонного периода (срок выплаты 12.10.2018), составляет 1 руб. на одну облигацию.

В 2017 году и первом полугодии 2018 года путем направления оферты на выкуп облигаций были выкуплены облигации серии БО-05 в количестве 961 463 штуки номинальной стоимостью 961 463 тыс. руб.

Все облигационные займы, кроме первого выпуска, являются краткосрочными, они могут быть предъявлены к досрочному погашению.

Облигационные займы отражены в оценке по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Все облигационные займы имеют переменную процентную ставку по купону.

Все облигационные займы номинированы в рублях.

9 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	81 998	14 957
	81 998	14 957
Нефинансовые обязательства		
Обязательства перед персоналом	811	564
Задолженность по налогам и сборам	158	-
Прочие оценочные обязательства	9 726	10 746
	10 696	11 311
	92 694	26 268

Кредиторская задолженность и оценочные обязательства являются краткосрочными.

10 ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

	тыс. руб. Кредиты и займы полученные
На 01 января 2018 года	68 062 209
Денежные потоки	-
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	2 860 547
На 30 июня 2018 года	70 922 756

11 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

	6 мес. 2018	6 мес. 2017
Доходы от продажи финансовых активов	46 506 739	31 664 717
Стоимость реализованных финансовых активов	46 153 757	(31 387 688)
	352 982	277 029

12 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	тыс. руб. 6 мес. 2018	6 мес. 2017
Производные финансовые инструменты	-	(36 696)
	-	(36 696)

13 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	тыс. руб. 6 мес. 2018	6 мес. 2017
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	-	(38)
Переоценка финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	37 478	(2 131 759)
	37 478	(2 131 798)

14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

тыс. руб.

	6 мес. 2018	6 мес. 2017
Заработная плата и и страховые взносы	4 717	2 891
Услуги банка	596	462
Аренда	583	579
Профессиональные услуги	302	8 976
Прочие	382	207
	6 580	13 115

15 ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие компоненты:

	6 мес. 2018	тыс. руб. 6 мес. 2017
Текущий налог на прибыль:		
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль:		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	(223 361)	(634 305)
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	(223 361)	(634 305)

Ниже представлена сверка дохода по налогу на прибыль и бухгалтерской прибыли.

	6 мес. 2018	тыс. руб. 6 мес. 2017
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(870 123)	(3 117 495)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	174 025	623 499
Отложенный налог, относящийся к корректировке прошлых периодов	-	11 288
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	-	-
Итого доход / (расход) по налогу на прибыль	174 025	634 787
Прочий совокупный доход		
Прочий совокупный доход до налогообложения	(246 677)	2 410
По официальной ставке налога на прибыль 20%	49 335	(482)
Расход по налогу на прибыль, включенный в прочий совокупный доход	49 335	(482)

16 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

Отложенные налоговые активы (обязательства) и их изменения относятся к следующим статьям:

	На 31.12.2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 30.06.2018
Инвестиционные финансовые активы	8 435	(999)	49 335	56 772
Долгосрочные выданные займы	100 367	35 874	-	136 242
Кредиторская задолженность	264	(204)	-	60
Налоговый убыток	2 588 395	139 356	-	2 727 751
	2 697 461	174 026	49 335	2 920 825

17 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны на 30.06.2018

	Характер отношений
Терентьев С.Л.	Генеральный директор
Foaliri Trading Limited	Участник Общества, доля в уставном капитале Общества составляет 99,9 %
ООО «Регион-Инвест»	Находится под контролем Foaliri Trading Limited
Шишханов М.О.	Бенефициарный владелец Общества опосредованно через компанию Foaliri Trading Limited

Полный перечень юридических лиц, являющихся связанными сторонами, раскрыт на сайте Центра раскрытия корпоративной информации по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35103> и на официальном сайте Общества по адресу <http://www.digital-invest.org>.

Связанные стороны на 31.12.2017

	Характер отношений
Терентьев С.Л.	Участник Общества до 18.09.2017, Генеральный директор, член Совета директоров до 18.12.2017
Кашин А.С.	Корпоративный секретарь, член Совета директоров до 18.12.2017
Сычева Е.А.	Председатель Совета директоров до 18.12.2017
Foaliri Trading Limited	Участник Общества, доля в уставном капитале Общества составляет 99,9 %
ООО «Регион-Инвест»	Находится под контролем Foaliri Trading Limited
EASTBLUE HOLDINGS LIMITED (Кипр)	Дочерняя организация Общества, в которой Общество владеет 95,998 % акций
Шишханов М.О.	Бенефициарный владелец Общества опосредованно через компанию Foaliri Trading Limited

С 18.12.2017 на основании Решения от 18.10.2017 №41 единственного участника Общества было принято решение прекратить полномочия Совета директоров Общества. Функции Совета директоров Общества переданы Единственному участнику Общества.

17 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В первом полугодии 2018 года Обществом осуществлялись следующие операции со связанными сторонами:

- В первом полугодии 2018 года компанией сумма займов, предоставленных Компании Foaliri Trading Limited, была увеличена на 4 362 538 тыс. руб., из которых 1 508 855 тыс. руб. были возвращены в течение отчетного периода. Часть из данной задолженности в сумме 1 546 745 тыс. руб. была приобретена у компании ООО «Регион-Инвест». По состоянию на 30.06.2018 задолженность по займам, выданным Foaliri Trading Limited, составляет 13 624 187 тыс. руб., в том числе 1 142 731 тыс. руб. начисленные проценты.
- В первом полугодии 2018 года компанией Foaliri Trading Limited у Общества выкуплены собственные облигации и накопленный купонный доход по ним на общую сумму 1 268 562 тыс. руб.
- В первом полугодии 2018 года Обществом были реализованы все акции EASTBLUE HOLDINGS LIMITED.
- По займу, выданном Терентьеву С.Л. в 2015 году в размере 20 150 тыс. руб., начисленные проценты займа составили 3 751 тыс. руб. По состоянию на 30.06.2018 общая величина задолженности перед Обществом по данному договору составляет 23 898 тыс. руб.
- Задолженность ООО «Регион-Инвест» по выданному займу в сумме 15 596 тыс. руб. была погашена.

Общество относит к ключевому управленческому персоналу Генерального директора. Вознаграждение ключевого управленческого персонала Общества за 6 мес. 2018 года составляет 1 200 тыс. руб. (за 6 мес. 2017: 1 200 тыс. руб.).

18 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**Условия ведения деятельности Общества**

В процессе своей деятельности Общество в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовым рынком Российской Федерации.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами, которые отражают низкий уровень государственной задолженности, потенциальное влияние санкций со стороны ЕС и США на российскую экономику, ухудшение среднесрочной экономической динамики, риски усиления оттока капитала из страны, риски сокращения прямых иностранных инвестиций.

18 ДОГОВОРНЫЕ УСЛОВИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического роста в других странах мира. Несмотря на некоторые признаки улучшения, сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Общества, результатах его деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Общества. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

В общем случае выездные налоговые проверки могут охватывать три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах налоговой проверке могут быть подвергнуты также более ранние периоды.

По мнению руководства Общества, по состоянию на 30 июня 2017 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Общество интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Общества. Как отмечено выше, подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Общества в целом, однако такое влияние может оказаться существенным.

Охрана окружающей среды

Деятельность Общества не подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды.

Договорные и условные обязательства

Общество не является истцом или ответчиком по судебным разбирательствам. Общество не имеет обязательств кредитного характера. Обязательства по операционной аренде являются незначительными.

Общество арендует нежилое офисное помещение, оборудованное внутренними телекоммуникационными сетями по договору операционной аренды. Расходы по аренде за 6 мес. 2018 года составили 583 тыс. руб. (за 6 мес. 2017 года – 579 тыс. руб.). Договор заключается Обществом сроком на 1 год с преимущественным правом заключения на следующий срок. Будущие годовые минимальные арендные платежи составляют 1 151 тыс. руб.

Общество не имеет выданных обеспечений, активы Общества не заложены.

У Общества отсутствуют текущие судебные разбирательства, а также предъявленные судебные иски.

19 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент - это компонент деятельности Общества, по которому оно может получать доходы и нести расходы, результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются руководством и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Общество не представляет информацию по сегментам в связи с осуществлением деятельности в одном сегменте, который соответствует основному виду деятельности Общества. Деятельность Общества осуществляется в Российской Федерации и сосредоточена в городе Москва. Общество не выделяет географических сегментов.

Вся выручка и доходы Общества являются доходами от внешних клиентов.

Общество имеет двух контрагентов, сумма дохода от которых превышает 10% от общей суммы дохода. Данными контрагентами являются Компания «ГРОССГРОУВ ЛИМИТЕД – купонный доход по облигациям за 6 мес. 2018 год составил 1 073 227 тыс. руб. (за 6 мес. 2017 года доходы отсутствовали) и Foaliri Trading Limited - процентный доход по предоставленным организации займам составил за 6 мес. 2018 года 733 760 тыс. руб. (за 6 мес. 2017 года доходы составили 79 858 тыс. руб.) купонный доход по облигациям за 6 мес. 2018 год составил 8 166 тыс. руб. (за 6 мес. 2017 года доходы отсутствовали).

20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых активов Общества входят еврооблигации («евробонды»), необеспеченные некотируемые облигации иностранных компаний, облигации российских компаний, а также займы. Основными финансовыми обязательствами, используемыми для привлечения средств для финансирования хозяйственной деятельности Общества, являются собственные облигационные займы. Общество имеет торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Общества.

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам, а также риску ликвидности.

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Общества. Руководство Общества пересматривает и утверждает политику управления каждым из перечисленных выше рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на облигации, окажут негативное влияние на прибыль Общества или на стоимость финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать его в допустимых пределах так, чтобы достигать оптимизации доходности инвестиций.

Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск (риск изменения процентных ставок), валютный риск и прочие ценовые риски.

Общество не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

1. Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится при изменении от рыночной процентной ставки.

20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Общество подвержено риску изменения процентных ставок, который является риском ухудшения финансового положения Общества в случаях, когда Общество выдает займы и покупает долговые ценные бумаги по ставкам, суммам и срокам погашения, отличающимся от ставок, сумм и сроков погашения, по которым Общество привлекает денежные средства.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к инвестиционным финансовым активам и долгосрочным займам, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые ценные бумаги, включая выпущенные облигации с фиксированной процентной ставкой), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые ценные бумаги с переменной процентной ставкой).

Общество управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетание финансовых инструментов с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Руководство Общества не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Общества процентному риску между фиксированной и переменной ставками процента. При привлечении новых займов и размещении привлеченных ресурсов, вопрос о том, какая процентная ставка – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Общества на протяжении ожидаемого периода до наступления срока выбытия или погашения, руководство Общества решает на основе собственного профессионального суждения.

Руководство Общества постоянно отслеживает колебания процентной ставки и адекватно реагирует на эти колебания.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	12 966 875	11 559 137
Финансовые обязательства	(7 495 755)	(4 646 504)
	5 471 121	6 912 633
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	46 213 926	45 674 255
Финансовые обязательства	(63 427 001)	(63 415 705)
	(17 213 075)	(17 741 451)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Ниже представлен анализ чувствительности чистой прибыли (убытка) к риску изменения процентных ставок. Увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы показатель прибыли за период на суммы, приведенные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
	Прибыль/(убыток) до налогообложения	
Инструменты с переменной процентной ставкой	(172 131)	(177 415)

Снижение процентных ставок на 100 базисных привело бы к такому же по величине изменению прибыли с противоположным знаком.

20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**2. Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют. Общество подвержено валютному риску по финансовым инструментам, номинал которых выражен в долларах США.

Общество не имеет формальных механизмов для смягчения валютных рисков операций Общества. Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Общества, номинированных в иностранной валюте (доллары США), по состоянию на отчетную дату представлена в таблице:

	Активы		Обязательства	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Инвестиционные финансовые активы, номинированные в долларах США		-	-	-
Прочая дебиторская задолженность в долларах США		8	-	-
Денежные средства и эквиваленты в долларах США	21 915	20 062	-	-
	21 915	20 070	-	-

10-процентное укрепление курса рубля по отношению к доллару США уменьшило бы величину прибыли за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	Прибыль/(убыток) до налогообложения	
	30.06.2018	31.12.2017
доллары США	(2 192)	(2 007)

10-процентное ослабление курса рубля по отношению к доллару США привело бы к такому же по величине изменению прибыли с противоположным знаком.

3. Ценовой риск

Общество не подвержено риску колебания цен долевых ценных бумаг в связи с отсутствием у него котируемых долевых финансовых активов, классифицируемых как инвестиционный финансовый актив. У Общества отсутствуют формальные процедуры управления ценовым риском.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки вследствие невыполнения контрагентами своих обязательств по финансовым инструментам. Общество подвержено кредитному риску, связанному с операционной деятельностью, преимущественно в связи с размещением денежных средств в облигации и с займами выданными.

Мониторинг и анализ кредитного риска осуществляется непрерывно в разрезе каждого конкретного контрагента.

20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Руководство Общества оценивает кредитный риск путем анализа финансового положения контрагентов и на регулярной основе составляет и документирует профессиональное суждение об уровне кредитного риска, содержащее выводы по результатам анализа и заключение о кредитном качестве и необходимом уровне резерва на возможные потери. Анализ проводится на основании финансовой отчетности контрагентов на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим контрагентом или полученной руководством Общества другим способом. Это позволяет руководству оценивать размер потенциальных убытков и своевременно предпринять необходимые меры.

Общество преимущественно размещает денежные средства в еврооблигации, призванные кредитовать крупные российские компании. Общество не требует обеспечения по финансовым активам.

Максимальная подверженность кредитному риску, как правило, соответствует балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов представлен ниже.

	30.06.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Денежные средства и их эквиваленты	85 375	222 402
Выданные займы и депозиты	12 966 875	11 574 733
Дебиторская задолженность	48	475
Инвестиционные финансовые активы	46 213 926	45 658 659
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	59 266 225	57 456 268

Денежные средства и эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от А- до АА+ по данным Национального рейтингового агентства.

К основным факторам, которые учитываются при проверке финансовых активов на обесценение, относятся: наличие просроченных выплат процентов или основного долга, количество дней просрочки, наличие информации о финансовых затруднениях контрагентов, снижение их кредитного рейтинга, нарушение условий договоров. Поскольку Общество не имеет просроченной задолженности, и на основе статистики неплатежей за прошлые годы, резерв под обесценение финансовых активов в течение отчетного периода не создавался.

20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Общества по географическому признаку:

	тыс. руб.		
	Россия	Кипр	Итого
Активы			
Инвестиционные финансовые активы	96 445	46 117 481	46 213 926
Займы выданные	23 898	12 942 977	12 966 875
Дебиторская задолженность	48	-	48
Денежные средства и эквиваленты	85 375	-	85 375
	205 767	59 060 458	59 266 225
Обязательства			
Кредиты и займы	70 922 756	-	70 922 756
Кредиторская задолженность и резервы	81 998	-	81 998
	71 004 754	-	71 004 754
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(70 798 987)	59 060 458	(11 738 529)

	На 31.12.2017		
	Россия	Кипр	Итого
Активы			
Инвестиционные финансовые активы	111 703	45 546 955	45 658 659
Займы выданные	1 488 116	10 086 616	11 574 733
Дебиторская задолженность	475	-	475
Денежные средства и эквиваленты	222 402	-	222 402
	1 822 696	55 633 572	57 456 268
Обязательства			
Кредиты и займы	68 062 209	-	68 062 209
Кредиторская задолженность и резервы	14 957	-	14 957
	68 077 166	-	68 077 166
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(66 254 470)	55 633 572	(10 620 898)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, возникающий, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают, который может привести к дефициту денежных средств и неспособности Общества выполнить свои обязательства. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы максимально обеспечить постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В приведенной ниже таблице указаны сроки погашения финансовых обязательств Общества, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями. Таблица включает данные о денежных потоках с учетом процентов и основной суммы долга.

	Балансовая стоимость	Суммы по договору	3 месяца и меньше	3-12 месяцев	1-2 лет	тыс. руб. 2-5 лет
На 30 июня 2018 года						
Кредиты и займы	70 922 756	85 301 996	-	130 000	130 000	85 041 996
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	81 998	81 998	43	81 955	-	-
	71 004 754	85 383 994	43	211 955	130 000	85 041 996
На 31 декабря 2017 года						
Кредиты и займы	68 062 209	86 334 235	-	130 000	130 000	86 074 235
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	14 957	14 957	14 957	-	-	-
	68 077 166	111 903 568	5 335 894	7 178 116	13 858 462	85 531 096

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или величина будет значительно отличаться.

В таблице ниже представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года.

20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

	тыс. руб.				
На 30 июня 2018	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 года	От 2 до 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	85 375	-	-	-	85 375
Выданные займы и депозиты	-	12 966 875			12 966 875
Дебиторская задолженность	48	-	-	-	48
Инвестиционные финансовые активы	-	96 445	-	46 117 481	46 213 926
	85 423	13 063 320	-	46 117 481	59 266 225
Обязательства					
Кредиты и займы	-	-	-	70 922 756	70 922 756
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	81 998	-	-	-	81 998
	81 998	-	-	70 922 756	71 004 754
Чистая позиция ликвидности	3 426	13 063 320	-	(24 805 275)	(11 738 529)
Совокупная позиция ликвидности	3 426	13 066 746	13 066 746	(11 738 529)	

В таблице ниже представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	тыс. руб.				
На 31 декабря 2017 г.	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 года	От 2 до 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	222 402	-	-	-	222 402
Выданные займы и депозиты	2 016 422	9 558 310			11 574 733
Дебиторская задолженность	475	-	-	-	475
Инвестиционные финансовые активы	44 345 957	1 312 702	-	-	45 658 659
	46 585 256	10 871 012	-	-	57 456 268
Обязательства					
Кредиты и займы	-	-	-	68 062 209	68 062 209
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	14 957	-	-	-	14 957
	14 957	-	-	68 062 209	68 077 166
Чистая позиция ликвидности	46 570 299	10 871 012	-	(68 062 209)	(10 620 898)
Совокупная позиция ликвидности	46 570 299	57 441 311	57 441 311	(10 620 898)	

20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Общество стремится иметь достаточную ликвидность, чтобы выполнить свои текущие и будущие обязательства и привлекать финансирование по разумным рыночным ценам. Общество привлекает долговое финансирование на российском рынке капитала. Кроме того, часть портфеля ценных бумаг Общества высоко ликвидна и может быть использована Обществом для повышения своей ликвидной позиции. Общество имеет резерв ликвидности, в состав которого входят наличные денежные средства, и высококачественные ценные бумаги.

Управление капиталом

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Общества и обеспечение способности Общества продолжать свою деятельность непрерывно.

Для реализации и достижения целей по управлению капиталом используются прогнозирование основных показателей деятельности и планирование потребностей в капитале. Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Общества. Это достигается посредством управления портфелем ценных бумаг и денежными средствами.

Совокупная позиция ликвидности по состоянию на 30.06.2018 отрицательная. По результатам 6 мес. 2018 года Обществом получен убыток в размере 696 097 тыс. руб. На 30.06.2018 обязательства Общества превысили общую сумму его активов на сумму около 8 826 858 тыс. руб. Снижение стоимости чистых активов обусловлено падением курса доллара США на конец отчетного периода, обесценением валютных активов на дату их выбытия и ростом отрицательных курсовых разниц.

В связи с этим третьи лица могут сделать предварительный вывод о том, что Общество не способно продолжать непрерывно свою деятельность в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако руководство Общества убеждено в способности Общества погашать свои обязательства перед контрагентами в полном объеме в срок. Этот вывод основан на следующих обстоятельствах. Существенно снижены процентные ставки по собственным облигациям, расчетная ставка по биржевым облигациям изменяется с изменением ключевой ставки Банка России. Решением, принятым Общим Собранием владельцев облигаций, изменен порядок выплаты по купонным доходам облигаций Общества. Основная сумма выплат по купонным доходам будет произведена в дату погашения облигаций. Часть облигаций выкуплена Обществом. Это позволит свободные денежные средства направить на эффективные бизнес-решения. В связи с этим руководство Общества не сомневается в устойчивости бизнеса Общества.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

20 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения.

- Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов (облигаций, включенных в категорию инвестиционные финансовые активы и собственных выпущенных облигаций) определяется на основе котировок цен на отчетную дату.
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, займов выданных и полученных с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости.
- Справедливая стоимость займов выданных и полученных с фиксированной процентной ставкой определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.
 - **Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** На 30 июня 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 5,96% до 6,42% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (на 31 декабря 2017 г. – 7,12% до 7,54%).
 - **Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** На 30 июня 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 8,11% до 8,35% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства (на 31 декабря 2017 г. – от 9,25% до 9,56%).

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов, которые отражаются в финансовой отчетности, с уровнем иерархии источников справедливой стоимости, к которому относится оценка по справедливой стоимости.

		тыс. руб.			
		30.06.2018		31.12.2017	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	85 375	85 375	222 402	222 402
Займы и депозиты		12 966 875	13 533 737	11 574 733	11 082 755
<i>Займы выданные</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>12 966 875</i>	<i>13 533 737</i>	<i>11 574 733</i>	<i>11 082 755</i>
Дебиторская задолженность	Уровень 3	48	48	475	475
Инвестиционные финансовые активы		46 213 926	46 213 926	45 658 659	45 658 659
<i>Котируемые ценные бумаги</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>96 445</i>	<i>96 445</i>	<i>111 703</i>	<i>111 703</i>
<i>Некотируемые ценные бумаги</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>46 117 481</i>	<i>46 117 481</i>	<i>45 546 955</i>	<i>45 546 955</i>
		59 266 225	59 833 086	57 456 268	56 964 291
Обязательства					
Кредиты и займы полученные		70 922 756	68 289 567	68 062 209	64 377 594
<i>Облигационный заем</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>70 922 756</i>	<i>68 289 567</i>	<i>68 062 209</i>	<i>64 377 594</i>
<i>Прочие займы полученные</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Кредиторская задолженность	Уровень 3	81 998	81 998	14 957	14 957
		71 004 754	68 371 565	68 077 166	64 392 551

ООО «Диджитал Инвест»

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за 6 месяцев 2018 года

В 2017 году и в первом полугодии 2018 года переводов между категориями разных уровней иерархии справедливой стоимости не было.

21 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенных событий, произошедших после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, не было.

Генеральный директор
ООО «Диджитал Инвест»

28 августа 2018 года



Терентьев Сергей Львович