

Группа компаний «Сэтл»

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2022 года,
и аудиторское заключение
независимых аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	11
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	13
Примечание 1. Общая информация	14
Примечание 2. Принципы составления финансовой отчетности	15
Примечание 3. Основные принципы учетной политики	16
Примечание 4. Выручка по договорам с покупателями	33
Примечание 5. Себестоимость реализации	34
Примечание 6. Коммерческие расходы	34
Примечание 7. Административные расходы	35
Примечание 8. Прочие доходы	35
Примечание 9. Прочие расходы.....	35
Примечание 10. Расходы на персонал	36
Примечание 11. Финансовые доходы	36
Примечание 12. Финансовые расходы	36
Примечание 13. Основные средства	38
Примечание 14. Финансовые вложения	39
Примечание 15. Расход по налогу на прибыль.....	39
Примечание 16. Отложенные налоговые активы и обязательства	40
Примечание 17. Запасы	41
Примечание 18. Торговая и прочая дебиторская задолженность, активы по договорам и авансы выданные	42
Примечание 19. Денежные средства и их эквиваленты	42
Примечание 20. Прочие оборотные активы.....	43
Примечание 21. Собственный капитал.....	43
Примечание 22. Кредиты и займы	44
Примечание 23. Резервы	47
Примечание 24. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	48
Примечание 25. Обязательства по аренде	49
Примечание 26. Авансы полученные, обязательства по договорам	49
Примечание 27. Финансовые риски	50
Примечание 28. Условные факты хозяйственной деятельности	58
Примечание 29. Операции со связанными сторонами	58
Примечание 30. Сегментная отчетность.....	60
Примечание 31. События после отчетной даты	66
Примечание 32. Компании Группы.....	66
Примечание 33. Дополнительная информация, не предусмотренная требованиями МСФО	70

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Совету директоров и участникам Общества с ограниченной ответственностью
«Сэтл Групп»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Сэтл Групп» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях собственного капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Признание выручки по договорам долевого участия

См. примечания 3 и 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Группа признает выручку по договорам с покупателями в большинстве случаев в течение периода на основе степени выполнения обязанности к исполнению, которая определяется с использованием метода ресурсов.

Признание выручки требует использования профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок. Наиболее важной, по нашему мнению, является оценка степени выполнения обязанности к исполнению.

В соответствии с методом ресурсов степень выполнения обязанностей к исполнению по договорам с покупателями определяется как отношение понесенных затрат к общим ожидаемым затратам по объекту строительства. Оценка общих ожидаемых затрат по объекту строительства предполагает использование значительных суждений и подвержена неопределенности в связи с волатильностью экономической ситуации, возможными изменениями параметров проектов и длительностью операционного цикла.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры включали:

- анализ надлежащего характера учетной политики Группы при признании выручки по разным типам договоров с покупателями и методологии расчетов, использованных при определении суммы выручки в отчетном периоде;
- анализ обоснованности изменений плановых затрат на строительство в текущем периоде;
- сверку на выборочной основе понесенных затрат с подтверждающими документами;
- тестирование расчета степени выполнения по объектам строительства путем прямого пересчета с использованием фактически понесенных затрат и ожидаемых затрат, необходимых для завершения строительства;
- сверку на выборочной основе исходных данных, используемых в расчете, с условиями фактически заключенных с покупателями договоров долевого участия;
- проверку арифметической точности расчетов, выполненных Группой, для определения величины выручки к признанию за период.

Мы также проанализировали раскрытия информации, включенные в примечания 3 и 4, на предмет достаточности и соответствия требованиям стандарта.

Резерв по передаваемой безвозмездно социальной инфраструктуре, оценка стоимости запасов (объекты социальной инфраструктуры)

См. примечания 17 и 23 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Компании Группы вовлечены в строительство существенного количества объектов социальной инфраструктуры, которые реализуются с убытком либо передаются органам власти или управления безвозмездно.

Оценка стоимости объектов социальной инфраструктуры в

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры включали:

- проверку полноты учета обязательств по строительству объектов социальной инфраструктуры путем опроса менеджмента Группы, инспектирования разрешительной документации, изучения соглашений, заключенных компаниями Группы с органами власти и управления, анализа договоров приобретения земельных участков;
- анализ обоснованности применяемой учетной политики в

<p>составе запасов и оценка величины резервов по обременительным договорам требуют значительного профессионального суждения руководства при определении ожидаемых затрат на строительство объектов социальной инфраструктуры, так как эти затраты подвержены неопределенности вследствие длительного производственного цикла и волатильности экономической ситуации.</p>	<p>отношении расчета резервов по строительству объектов социальной инфраструктуры;</p> <ul style="list-style-type: none"> – анализ предпосылок, использованных в расчете величины резервов, подготовленном Группой, в том числе: – проверку обоснованности оценки затрат на строительство объектов социальной инфраструктуры путем сравнения плановой себестоимости с данными актуального бюджета строительства; – в отсутствие бюджета строительства, проверку обоснованности оценки затрат на строительство путем сравнения плановой себестоимости с фактической себестоимостью подобных объектов социальной инфраструктуры, возводимых компаниями Группы; – проверку соответствия цен реализации условиям заключенных договоров; – в отсутствие цен в заключенных договорах, сравнение прогнозных цен реализации с фактическими ценами подобных объектов, уже реализованных Группой, а также с действующими релевантными постановлениями органов власти; – проверку учета эффекта дисконтирования для резервов, использование которых ожидается в течение длительного периода времени; – проверку арифметической точности расчетов.
--	---

Определение величины финансовых обязательств по приобретению земельных участков для девелопмента

См. примечания 17 и 24 к консолидированной финансовой отчетности.

<p>Ключевой вопрос аудита</p>	<p>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</p>
<p>Стоимость земельных участков представляет значительную часть себестоимости строящихся объектов недвижимости, соответственно, оказывает влияние на основные показатели консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Значительная часть земельных участков приобретается Группой на условиях определения выкупной стоимости как денежного эквивалента согласованной доли в площади возводимых объектов недвижимости.</p> <p>Модели расчета стоимости финансового обязательства чувствительны к изменению используемых допущений, главным образом к прогнозным ценам</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в данной области включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> – анализ контрактных условий приобретения земельных участков, выявление условий, определяющих расчетную величину финансового обязательства; – оценку обоснованности применяемой учетной политики Группы в отношении расчета и отражения финансовых обязательств; – тестирование допущений и методологии в моделях по определению величины финансового обязательства, используемых руководством. В частности, основываясь как на внешних источниках информации, так и на наших собственных оценках, мы сравнили предпосылки, использованные в моделях, в том числе прогнозные цены реализации и ставки дисконтирования, с соответствующими рыночными показателями; – проверку арифметической точности расчетов.

реализации. Поскольку в процессе прогнозирования и дисконтирования будущих денежных потоков существует неотъемлемый фактор неопределенности, мы обратили внимание на данную область ключевых суждений при проведении аудита.	
---	--

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Харичкин С. М.



Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906109203, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 419/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций
№ 12006020351

Москва, Россия

28 апреля 2023 года

Группа компаний «Сэтл»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2022
 год (в миллионах рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022	2021
Выручка по договорам с покупателями	4	149 855	125 333
Себестоимость реализации	5	(102 024)	(84 057)
Валовая прибыль		47 831	41 276
Коммерческие расходы	6	(5 682)	(4 178)
Административные расходы	7	(5 654)	(5 925)
Прочие доходы	8	207	452
Прочие расходы	9	(1 500)	(792)
Финансовые доходы	11	1 249	1 483
Финансовые расходы	12	(12 296)	(11 065)
Доля в прибылях зависимых обществ		18	26
Прибыль до налогообложения		24 173	21 277
Расход по налогу на прибыль	15	(5 223)	(4 711)
Прибыль за год		18 950	16 566
Причитающаяся:			
Участникам группы		18 541	16 102
Неконтролирующим долям владения		409	464
Прочий совокупный доход			
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки: Эффект от пересчета в валюту представления иностранных дочерних компаний		(53)	(43)
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога		(53)	(43)
Причитающийся:			
Участникам группы		(53)	(43)
Неконтролирующим долям владения		-	-
Общий совокупный доход		18 897	16 523
Причитающийся:			
Участникам группы		18 488	16 059
Держателям неконтролирующих долей		409	464

Консолидированная финансовая отчетность утверждена «28» апреля 2023 года.


 Я.Л. Изак
 Генеральный директор


 С.В. Староверов
 Заместитель генерального директора по
 экономике и финансам

Данные консолидированного отчета о совокупном доходе должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 14-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Сэтл»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года

(в миллионах рублей)

	Прим.	На 31 декабря	
		2022	2021
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	4 688	4 393
Нематериальные активы		973	548
Инвестиционная недвижимость		633	652
Финансовые вложения	14	199	105
Отложенные налоговые активы	16	6 234	4 414
Итого внеоборотных активов		12 727	10 112
Оборотные активы			
Запасы: незавершенное производство	17	180 912	157 612
Запасы: готовая продукция	17	21 870	16 661
Запасы: прочие	17	276	88
Авансы поставщикам	18	25 898	23 564
Торговая и прочая дебиторская задолженность, активы по договорам	18	58 892	40 394
Предоплаты по налогу на прибыль		686	1 682
Денежные средства и их эквиваленты	19	18 695	3 825
Финансовые вложения	14	1 848	434
Прочие оборотные активы	20	2 433	1 394
Итого оборотных активов		311 510	245 654
Всего активов		324 237	255 766
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	25	25
Резерв по переводу в валюту представления отчетности		(32)	21
Нераспределенная прибыль		42 185	29 640
Итого собственного капитала участников Группы		42 178	29 686
Неконтрольные доли владения		(271)	(252)
Итого собственного капитала		41 907	29 434
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	58 971	32 882
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	68 912	58 216
Обязательства по аренде	25	41	43
Отложенные налоговые обязательства	16	5 123	4 453
Итого долгосрочных обязательств		133 047	95 594
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	33 603	13 434
Авансы полученные и обязательства по договорам	26	38 522	54 731
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	39 484	43 404
Обязательства по налогу на прибыль		1 061	308
Резервы	23	36 597	18 845
Обязательства по аренде	25	16	16
Итого краткосрочных обязательств		149 283	130 738
Итого обязательств		282 330	226 332
Всего собственного капитала и обязательств		324 237	255 766


Я.Л. Изак
Генеральный директор


С.В. Староверов
Заместитель генерального директора по
экономике и финансам

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 14-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022	2021
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Чистая прибыль за год		18 950	16 566
Корректировки:			
Амортизация		447	452
Прибыль от выбытия основных средств	8, 9	(39)	(70)
Процентный расход	12	5 881	1 333
Процентный доход	11	(506)	(500)
Комиссии за привлечение заемных средств	12	129	79
Изменение резерва по дебиторской задолженности и займам выданным	8, 9	870	184
Списание просроченной дебиторской задолженности	9	11	93
Убыток / (прибыль) от изменения обменных курсов иностранных валют	11, 12	121	(3)
Расход по налогу на прибыль	15	5 223	4 711
Списание просроченной кредиторской задолженности	8	-	(28)
Убыток / (прибыль) от выбытия прочих активов	9	123	(86)
Убыток от обесценения основных средств	13	2	4
Затраты на строительные объекты не давшие результата		26	135
Расход от пересмотра долгосрочных обязательств по приобретению земельных участков	12	1 159	5 274
Списание запасов до чистой стоимости реализации	17	1 570	869
Доля в прибылях зависимых обществ		(18)	(26)
Высвобождение дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности за земельные участки	12	783	1 179
Высвобождение дисконта по долгосрочным обязательствам по аренде	12	-	174
Высвобождение дисконта по резервам	12	1 239	755
Процентный доход (финансовый компонент по МСФО 15)	11	(743)	(980)
Процентный расход (финансовый компонент по МСФО 15)	12	2 131	2 179
Капитализированные проценты, включая значительный компонент финансирования с авансов, полученных от покупателей, отнесенные в себестоимость		1 378	1 045
Значительный компонент финансирования с авансов, полученных от покупателей, признанной в выручке		(1 583)	(1 810)
Дополнительная экономия по проектному финансированию, признанная в выручке		(4 049)	(1 203)
Дисконтирование выданных займов		179	-
Корректировка актива по эскроу		853	92
Прочее		9	(6)
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах		34 146	30 412
Изменение запасов		(24 802)	(55 065)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(7 478)	(7 715)
Изменение активов по договорам		(14 340)	(14 360)
Изменение обязательств по договорам		(19 600)	(1 238)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов		15 518	27
Потоки денежных средств (направленные на) / от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(16 556)	(20 154)
Налог на прибыль уплаченный		(4 624)	(6 344)
Проценты уплаченные		(3 704)	(1 510)
Потоки денежных средств (направленные на) / от операционной деятельности		(24 884)	(28 008)

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 14-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2022	2021
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи основных средств		55	74
Чистый денежный поток от операций по предоставлению и погашению займов		(2 081)	(384)
Проценты полученные		385	487
Приобретение основных средств	13	(778)	(504)
Приобретение нематериальных активов		(550)	(434)
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		12	(19)
Чистый денежный поток от операций покупки и продажи дочерних компаний		18	23
Потоки денежных средств, направленные на инвестиционную деятельность		(2 939)	(757)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств	22	82 999	40 488
Погашение заемных средств	22	(34 230)	(7 837)
Платежи по обязательствам по аренде		(5)	(447)
Дивиденды выплаченные		(5 950)	(8 970)
Потоки денежных средств, направленные на финансовую деятельность		42 814	23 234
Увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		14 991	(5 531)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 825	9 354
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(121)	2
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	19	18 695	3 825

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 14-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа компаний «Сэтл»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за 2022 год (в миллионах рублей)

	Уставный капитал	Резерв по переводу в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
Остаток на 1 января 2021 года	25	64	23 038	23 127	(216)	22 911
Дивиденды	-	-	(9 500)	(9 500)	(500)	(10 000)
Операции с собственниками, итого	-	-	(9 500)	(9 500)	(500)	(10 000)
Прибыль за год	-	-	16 102	16 102	464	16 566
Прочий совокупный доход за год	-	(43)	-	(43)	-	(43)
Общий совокупный доход за год	-	(43)	16 102	16 059	464	16 523
Остаток на 31 декабря 2021 года	25	21	29 640	29 686	(252)	29 434
Остаток на 1 января 2022 года	25	21	29 640	29 686	(252)	29 434
Приобретение и продажа долей неконтролирующих акционеров и участников	-	-	4	4	(4)	-
Дивиденды	-	-	(6 000)	(6 000)	(424)	(6 424)
Операции с собственниками, итого	-	-	(5 996)	(5 996)	(428)	(6 424)
Прибыль за год	-	-	18 541	18 541	409	18 950
Прочий совокупный доход за год	-	(53)	-	(53)	-	(53)
Общий совокупный доход за год	-	(53)	18 541	18 488	409	18 897
Остаток на 31 декабря 2022 года	25	(32)	42 185	42 178	(271)	41 907

Данные консолидированного отчета об изменениях собственного капитала должны рассматриваться с учетом примечаний на стр. 14-71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 1. Общая информация

(а) Организационная структура и деятельность

Группа компаний «Сэтл» (далее - «Группа») включает ООО «Сэтл Групп» и компании, находящиеся под контролем ООО «Сэтл Групп».

Участниками ООО «Сэтл Групп» являются физические лица, владеющие долями в следующем соотношении: Шубарев М.В. 70% (2021: 70%), Изак Я.Л. 24% (2021: 24%) и Еременко И.А. 6% (2021: 6%).

Адрес ООО «Сэтл Групп»: 197342, Российская Федерация, Санкт-Петербург, Ушаковская наб., дом 3, корпус 1, стр. 1, офис 509 А.

Основной деятельностью входящих в Группу организаций является строительство жилой и коммерческой недвижимости, риэлторская деятельность на рынке недвижимости Санкт-Петербурга, Калининграда и Финляндии.

Перечень входящих в Группу компаний приводится в примечании 32.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

В феврале 2022 года, после признания самопровозглашенных республик Донецка и Луганска, а также объявления и начала специальной военной операции в Украине Российской Федерацией, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против России. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами. Более того, существует высокий риск введения дальнейших санкций. Это может иметь существенное отрицательное влияние на экономику России. Данные обстоятельства привели к падению курса российского рубля, повышенной волатильности финансовых рынков, а также значительно

повысили уровень экономической неопределенности в условиях осуществления хозяйственной деятельности в России.

Кроме того, пандемия коронавирусной инфекции продолжает создавать дополнительную неопределенность в условиях осуществления хозяйственной деятельности.

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

Примечание 2. Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и согласно требованиям федерального закона 208-ФЗ о «Консолидированной финансовой отчетности».

(б) База для определения стоимости

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее - рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по средним обменным курсам валют за соответствующий период; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 4 - выручка по договорам с покупателями;
- Примечание 17 - запасы;
- Примечание 23 - резервы на строительство объектов социальной инфраструктуры;
- Примечание 24 - оценочные суждения в отношении величины долгосрочных финансовых обязательств.

(д) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует группа специалистов по оценке, которые в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитываются непосредственно перед финансовым директором предприятия.

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

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

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

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

Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

Примечание 3. Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, применявшиеся при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2022 года.

(i) Сделки по объединению бизнеса

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса методом приобретения в том случае, если приобретенная совокупность видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса

и контроль передается Группе. При определении того, является ли конкретная совокупность видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенная совокупность активов и видов деятельности, как минимум, входящие потоки и принципиально значимый процесс и способна ли она создавать результаты (отдачу).

У Группы есть возможность применить опциональный «тест на наличие концентрации», позволяющий провести упрощенный анализ того, что приобретенная совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом. Опциональный тест на наличие концентрации пройден, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном едином идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов.

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(iii) Приобретение долей/акций предприятий, находящихся под общим контролем

Объединение компаний, являющееся результатом перехода доли в предприятиях, находящихся под контролем контролирующего Группу акционера, учитывается на дату передачи соответствующей доли/пакета акций Группе. Приобретение активов и обязательств учитывается

по их балансовой стоимости, определенной в финансовой отчетности приобретаемых компаний. В случае если данные предприятия ранее не составляли отчетность в соответствии с МСФО, активы и обязательства определяются согласно МСФО (IAS) 1. Разница между балансовой стоимостью приобретенных активов и суммой уплаченных денежных средств отражается как вклад акционеров или распределения акционерам.

(iv) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Разница между суммой вознаграждения, уплаченного при приобретении неконтролирующей доли участия, и балансовой стоимостью этой доли, отражается как вклад акционеров или распределения акционерам.

Разница между вознаграждением, полученным при продаже неконтролирующей доли, принадлежащей Группе в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части принадлежащей Группе доли дочернего предприятия, включая соответствующую деловую репутацию, отражается как вклад акционеров или распределения акционерам.

(v) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vi) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между компаниями, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(б) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются в соответствующей функциональной валюте каждой компании Группы по обменным курсам, действовавшим на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату,

пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по обменному курсу на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются непосредственно в составе собственного капитала - в резерве курсовых разниц по переводу в валюту представления отчетности. В случае полного или частичного выбытия какого-либо зарубежного предприятия, соответствующая сумма, отраженная в резерве по переводу в валюту представления отчетности, списывается и включается в консолидированный отчет о совокупном доходе.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении монетарной статьи, полученной от зарубежного предприятия или подлежащей выплате ему, по которой не ожидается и не планируется осуществление расчетов в ближайшем будущем, считаются частью чистой инвестиции в это зарубежное предприятие и признаются непосредственно в составе собственного капитала.

(в) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация финансовых активов и обязательств

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание

активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если инструмент отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенных для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики.

<p>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период.</p>
<p>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.</p>
<p>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.</p>
<p>Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.</p>

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно

классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;

- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые проценты по переданным финансовым активам, которые создаются или удерживаются Группой, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(iv) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. Себестоимость некоторых объектов основных средств по состоянию на 1 января 2005 года, т. е. дату перехода Группы на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их

по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами - с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 7-50 лет;
- машины и оборудование 3-30 лет;
- транспортные средства 3-7 лет;
- прочие 2-10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости. В 2022 году не было изменений расчетных оценок в отношении объектов основных средств по сравнению с 2021 годом.

(д) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по себестоимости ее приобретения. Последующая оценка производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленной суммы убытков от обесценения.

Любая прибыль или убыток от выбытия инвестиционной недвижимости (рассчитанная как разница между чистой суммой вырученных средств и балансовой стоимостью объекта недвижимости) признается в составе прибыли или убытка.

Ожидаемый срок полезного использования объекта инвестиционной недвижимости составляет 30 лет.

(е) Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы. Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах составляют от 1 года до 5 лет.

(ж) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Группа как арендатор

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии - по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде. Списание в себестоимость прав аренды на земельные участки, на которых ведется строительство, осуществляется в соответствии со степенью завершенности объекта в течение периода строительства.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует в качестве ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего потенциального пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

Ряд договоров аренды земельных участков Группы содержит опционы на выкуп, однако выкупная стоимость подлежит дополнительному согласованию путем заключения договоров приобретения земельных участков. По таким договорам используются следующие суждения:

- в случае, если существует разумная уверенность, что Группа воспользуется опционом на выкуп земельного участка, предусмотренным в договоре аренды, то сумма выкупа включается в график арендных платежей. Обязанность выкупа в соответствии с договорами, а также разумная уверенность в осуществлении выкупа, по оценке Группы, возникает в случае получения разрешительной документации и принятии решения о строительстве на данном земельном участке;
- в случае, если выкупная стоимость по договору, содержащему опцион или обязательство выкупить земельный участок, подлежит согласованию путем заключения в будущем отдельного договора приобретения земельного участка, Группа исходит из текущих арендных ставок до момента пересмотра условий в соответствии с рыночными, определяемыми договором приобретения земельного участка.

Группа как арендодатель

На дату начала арендных отношений Группа определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

Группа признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочая выручка».

(з) Запасы

Запасы включают объекты незавершенного строительства, по которым Группа выступает в роли застройщика, сырье, прочие незавершенные работы и готовую продукцию.

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин - по стоимости приобретения или чистой стоимости возможной реализации. Чистая стоимость возможной реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом ожидаемых затрат на завершение выполнения работ и осуществление реализации.

Стоимость запасов (за исключением объектов жилой недвижимости) определяется на основе метода средневзвешенной себестоимости и включает затраты на приобретение запасов, их доставку и приведение их в необходимое состояние.

Стоимость объектов строящейся недвижимости, которые обычно не являются взаимозаменяемыми, определяется отдельно для каждого конкретного объекта. Стоимость объекта недвижимости включает в себя затраты на строительство и прочие затраты, непосредственно связанные с конкретным проектом, включая стоимость аренды и финансовые расходы, подлежащие капитализации, исключая доход от строительства. При отсутствии активного строительства объектов недвижимости чистые затраты на аренду и финансовые расходы признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Базой распределения затрат на объекты недвижимости между возводимыми жилыми, коммерческими помещениями и встроенными автостоянками, является их ожидаемая выручка от продажи, внутри указанных категорий базой распределения служит площадь строящихся объектов.

Продолжительность операционного цикла Группы составляет более 12 месяцев. Запасы, срок обращения которых не превышает продолжительности операционного цикла, классифицируются как оборотные активы.

(и) Обесценение активов

Финансовые активы

Модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, активам по договорам и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки оцениваются одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Группа выбрала в качестве своей учетной политики такой же подход и для активов по договорам, содержащих значительный компонент финансирования.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию, и анализ, основанный на историческом опыте Группы и оценке кредитного качества, проведенной с учетом всех доступных сведений, и включает прогнозную информацию.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив, платеж по которому просрочен более, чем на 90 дней.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов в сфере применения МСФО (IFRS) 9 рассчитывались исходя из фактических данных о кредитных рисках международного рейтингового агентства Moody's при наличии соответствующего рейтинга. Ожидаемые кредитные убытки по остальным балансам определялись исходя из уровня кредитного риска каждого индивидуального дебитора.

При оценке ожидаемых кредитных убытков по активам по договорам Группа также включила в расчетную оценку потоки денежных средств, ожидаемых от имеющегося в залоге обеспечения -

объектов строительства. Данная оценка учитывает суммы и сроки возникновения потоков денежных средств за вычетом затрат на получение и продажу предметов залога.

Величина ожидаемых кредитных убытков дисконтируется с использованием эффективной процентной ставки по соответствующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Списание

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм.

Представление информации об обесценении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

Убытки от обесценения представляются в составе прочих расходов аналогично тому, как это делалось в соответствии с МСФО (IAS) 39, и не представляются отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе из соображений существенности.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(к) Вознаграждения работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, признается в качестве расходов в этом периоде. Расходы на оплату труда сотрудников компаний Группы, сфера деятельности которых в том числе включает реализацию объектов недвижимости, отражаются в составе административных расходов.

Группа также осуществляет платежи в Пенсионный Фонд Российской Федерации в пользу работников. Указанные суммы отражаются в составе расходов в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочных денежных премий или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(л) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования

данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Группа создает резервы начисленных расходов по отложенным строительным работам в отношении обязательств по дополнительным расходам, включая расходы на благоустройство территории после завершения строительства жилья в Санкт-Петербурге и Калининграде.

Также, согласно градостроительным нормам, Группа берет на себя обязательства по строительству объектов социально-культурного назначения и инфраструктуры, передаваемых органам власти или управления, в связи с этим Группа также создает резервы в отношении обязательств по строительству социальной инфраструктуры.

Объекты социальной инфраструктуры реализуются либо передаются органам власти или управления безвозмездно.

В случае безвозмездной передачи Группа признает резерв на строительство объектов социальной инфраструктуры в момент начала строительства домов. Оценка будущих затрат распределяется на строящиеся и продаваемые корпуса пропорционально площади объектов недвижимости в них и признается в себестоимости в зависимости от степени завершенности каждого корпуса.

В случае, если реализация объекта социальной инфраструктуры представляет собой отдельную обязанность к исполнению, относящиеся к ней запасы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из себестоимости и чистой цены продажи. После признания убытка от списания запасов при необходимости также создается резерв по обременительному договору, соответствующий наименьшему из двух значений - суммы затрат на его исполнение и суммы всех компенсаций и штрафов, вытекающих из неисполнения договора.

(м) Выручка

Выручка от продажи объектов недвижимости

Величина выручки от продажи объектов недвижимости определяется на основе возмещения, установленного в договоре с покупателем, за исключением сумм, полученных в пользу третьих лиц, корректируется на переменное возмещение и значительный компонент финансирования, который отражает цену, которую покупатель заплатил бы за обещанные товары, если бы платил за такие товары денежными средствами, когда (или по мере того, как) они переходят к покупателю. Выручка признается в момент или по мере того, как контроль переходит к покупателю.

Индивидуальные графики оплаты возмещения устанавливаются в договорах с покупателями.

Группа оценивает значительный компонент финансирования в момент заключения договора, используя ставку дисконтирования, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между организацией и ее покупателем в момент заключения договора. Процентный расход, признаваемый в результате корректировки на значительный компонент финансирования, отражается аналогично затратам на финансирование, предоплаты по договорам долевого участия рассматриваются как затраты по займам, непосредственно относящимся к строительству актива.

Значительный компонент финансирования включается в стоимость земельных участков, на которых располагаются объекты строительства, в течение периода строительства.

Момент перехода контроля - т.е. выполнения обязанности к исполнению - варьируется в зависимости от индивидуальных условий договоров купли-продажи. По договорам продажи готовой продукции Группа обычно считает, что контроль переходит на дату подписания акта приема-передачи недвижимости.

Основную часть выручки Группы составляет выручка по договорам долевого участия, заключенным и исполняемым в соответствии с требованиями федерального закона №214-ФЗ, и по которым застройщик имеет право на получение полной суммы вознаграждения, обещанного

по договору в случае, если строительство объекта завершено без нарушений условий договора долевого участия, а участник долевого строительства не имеет права на односторонний отказ от исполнения договора во внесудебном порядке. Договоры долевого участия определяют конкретную квартиру, которая подлежит передаче покупателю по данному договору и не может быть передана другому покупателю. Таким образом договоры долевого участия являются нерасторжимыми в общем порядке, и выручка признается в течение времени на основе степени выполнения обязанности по договору.

Группа применяет метод ресурсов для оценки степени выполнения обязанности по договору, на основании фактически понесенных затрат к общим планируемым затратам. Затраты, которые используются для определения степени выполнения обязанности к исполнению по договору, включают проектные и строительно-монтажные работы. Стоимость приобретения земельных участков исключается как из фактических, так и из общих планируемых затрат и признается в себестоимости на основании той же базы распределения, что и выручка.

Цена сделки по договорам долевого участия с использованием счетов эскроу, когда денежные средства от покупателя недвижимости поступают на специальный счет в уполномоченном банке, определяется с учетом экономии в процентных расходах в результате снижения базовой процентной ставки по проектному финансированию в зависимости от объема средств на счетах эскроу. Проектное финансирование, полученное Группой по льготной ставке в результате использования счетов эскроу, при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости.

По мере наполнения счетов эскроу в уполномоченном банке за счет поступлений денежных средств от покупателей, средняя ставка по кредитному договору снижается, и возникающая экономия на процентах признается частью цены сделки. При регистрации договора долевого участия Группа рассчитывает экономию как разницу между базовой и льготной ставкой по кредитному договору от величины накопленных платежей по заключенным договорам с покупателями за весь срок договора, как правило, до даты раскрытия счетов эскроу. Расчет производится исходя из договорных платежей по договору долевого участия, ограниченных суммой запланированных к выборке кредитных средств в каждом прогнозном периоде.

При изменении графиков выборки кредита и/или платежей по договорам долевого участия, а также уровня процентных ставок проводится корректировка экономии (финансового актива) через финансовые доходы или расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде, когда изменение фактически произошло.

Группа отражает финансовый актив в отношении экономии на процентах по проектному финансированию на основе прогноза выборки кредита с соответствующей корректировкой цены сделки по зачисленным средствам на счета эскроу, даже если кредитные средства еще не поступили. Данный финансовый актив классифицируется как учитываемый по амортизированной стоимости.

Дополнительная скидка к льготной ставке по проектному финансированию в случаях, когда остатки на счетах эскроу в уполномоченном банке превышают сумму выбранного кредита, формирует переменное возмещение по договору. До момента предоставления скидки соответствующая сумма переменного возмещения не определяется. Дополнительная экономия на процентах признается изменением цены сделки в периоде ее фактического возникновения. При этом данная экономия распределяется на все заключенные на этот момент договоры долевого участия пропорционально суммам, поступившим на счета эскроу.

При реализации объектов недвижимости по договорам долевого участия с использованием счетов эскроу платеж покупателя на такой счет в консолидированном отчете о финансовом положении Группой не признается. Выручка учитывается по степени завершенности исполнения обязанности по договору с одновременным признанием актива по договору. Актив по договору переводится в дебиторскую задолженность при выполнении Группой условий, позволяющих раскрыть счета эскроу в ее пользу. В момент раскрытия счетов эскроу и поступления денежных средств на счета Группы, дебиторская задолженность погашается, а остаток непризнанной в выручке цены сделки учитывается в составе обязательств по договорам с покупателями.

Некоторые расходы на страхование, а также некоторые агентские расходы удовлетворяют условиям МСФО (IFRS) 15.91-93 и являются затратами по договору. Соответственно, Группа капитализирует данные затраты в составе статьи Прочие оборотные активы и признает в составе административных и коммерческих расходов по мере готовности соответствующего объекта строительства.

Выручка от оказания подрядных услуг

Доходы и расходы по договорам на строительство отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение периода, с использованием метода ресурсов для оценки степени выполнения обязанности по договору.

Предполагаемый убыток по договору незамедлительно отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Прочая реализация

Выручка от продажи строительных материалов отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе на момент перехода контроля к покупателю.

В целях контроля качества строительных материалов, используемых в рамках реализации проектов по строительству, и соблюдения сроков их поставки компании Группы заключают с подрядными организациями, осуществляющими работы, договоры на поставку определенных материалов. Далее Группой применяется схема обратной покупки материалов в составе подрядных работ. Таким образом, поставки строительных материалов в рамках указанных договоров не признаются в качестве выручки Группы исходя из с требований МСФО (IFRS) 15.В64, 66.

По операциям, в которых Группа выступает в роли агента, а не принципала, выручка признается в размере чистого комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(н) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы, отрицательные курсовые разницы, высвобождение дисконта по обязательствам и резервам, а также расходы от пересмотра графиков платежей по долгосрочным обязательствам по приобретению земельных участков.

Затраты по займам и другие расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием актива, когда подготовка к использованию этого актива занимает существенный период, капитализируются в составе фактической стоимости данного актива.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине, если они не являются существенными.

(о) Прочие расходы

Отчисления на социальную сферу. Расходы Группы на социальные программы, приносящие пользу обществу в целом и не ограниченные кругом сотрудников Группы, относятся на финансовый результат по мере их возникновения.

(п) Расход по налогу на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Расход по налогу на прибыль отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в таком случае он также признается в составе собственного капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Сегментная отчетность

Сегмент представляет собой различимый компонент Группы, который производит родственные товары или услуги (бизнес-сегмент), риски и выгоды которого отличаются от рисков и выгод, присущих другим компонентам. Базой для выделения бизнес - сегментов является структура управления и внутренней отчетности Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются руководством с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Результаты сегмента, его активы и обязательства включают те статьи, которые имеют непосредственное отношение к сегменту, а также те, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения.

К нераспределенным статьям, в основном, относятся инвестиции (отличные от инвестиционной недвижимости) и соответствующие доходы, общие (корпоративные) активы (в основном штаб-квартира Компании) и расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Сегментные затраты капитального характера представляют собой затраты, понесенные в отчетном периоде для приобретения основных средств, а также нематериальных активов.

(с) Новые Стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12).

Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, чтобы исключить операции, которые приводят к возникновению равных и взаимно-компенсирующих временных разниц, например, при аренде или обязательствах по выводу из эксплуатации. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. В отношении аренды и выводу из эксплуатации соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства необходимо будет признавать с начала самого раннего представленного сравнительного периода, при этом любой совокупный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или другого компонента капитала на эту дату. Для всех остальных операций поправки применяются к операциям, которые происходят после начала самого раннего представленного периода.

Группа учитывает отложенный налог в отношении аренды и обязательства по выводу из эксплуатации, применяя "взаимосвязанный" подход, что приводит к результатам, аналогичным поправкам, за исключением того, что влияние отложенного налога представлено в отчете о финансовом положении в чистом виде. В соответствии с поправками Группа будет отдельно признавать отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство. Потенциальное влияние данных усовершенствований не окажет существенного влияния на финансовое положение Группы. Принятие поправок не окажет какого-либо влияния на нераспределенную прибыль.

- Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

Примечание 4. Выручка по договорам с покупателями

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
<i>Выручка, признаваемая в течение времени</i>		
От реализации строящихся объектов	125 913	104 722
Итого выручка, признаваемая в течение времени	125 913	104 722
<i>Выручка, признаваемая в момент времени</i>		
От реализации построенных объектов	20 443	17 759
От оказания агентских услуг по продаже объектов недвижимости	1 746	1 719
От сдачи имущества в аренду	576	240
Прочая выручка	1 177	893
Итого выручка, признаваемая в момент времени	23 942	20 611
Итого выручка по договорам с покупателями	149 855	125 333

Цена сделки по проектам, реализуемым с использованием счетов эскроу, определялась с учетом экономии по процентным расходам в результате применения льготной ставки процента в сравнении с базовой, предусмотренными кредитными соглашениями. Льготная ставка применяется к обязательствам по проектному финансированию, покрытым средствами дольщиков, размещенными на счетах эскроу, и дополнительно снижается в случае, когда средства на счетах эскроу превышают сумму полученного кредита, в результате чего фактическая ставка в определенные периоды составляла менее 1%. Размер базовых процентных ставок в 2022 году составил от 8,55% до 14,1%. Величина экономии, учтенной в составе выручки в 2022 году, составила 4 049 млн. рублей (2021: 1 203 млн. руб.).

Таблица ниже содержит информацию относительно активов и обязательств по договорам с покупателями.

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Активы по договорам	6 713	7 609
Активы по договорам с использованием счетов эскроу	31 533	16 297
Обязательства по договорам	(37 377)	(54 093)
	869	(30 187)

Активы по договорам представляют собой права Группы на часть выполненной работы, за которую не были выставлены счета на отчетную дату по договорам долевого участия, а также договорам подряда. Активы по договорам реклассифицируются в дебиторскую задолженность, когда права становятся безусловными.

Обязательства по договорам в основном представляют собой авансовые платежи, полученные от покупателей по договорам долевого участия, а также начисленные суммы значительного компонента финансирования и экономии по процентным расходам.

	2022		2021	
	Обязательства по договорам, признаваемым в течение времени	Обязательства по договорам, признаваемым в момент времени	Обязательства по договорам, признаваемым в течение времени	Обязательства по договорам, признаваемым в момент времени
Признанная выручка, включенная в состав обязательств по договорам на начало периода	29 270	5 514	34 265	3 288

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Таблица ниже содержит информацию о величине цены операции, относящейся к обязанностям к исполнению, невыполненным (или частично невыполненным) на конец отчетного периода, и ожидающейся к признанию в выручке в течение следующих периодов:

31 декабря 2022	2023	2024	2025	2026	Итого
Выручка по договорам долевого участия	60 998	19 854	4 305	489	85 646

31 декабря 2021	2022	2023	2024	2025	Итого
Выручка по договорам долевого участия	65 666	21 254	2 221	71	89 212

Группа применяет упрощение практического характера из пункта 121 МСФО 15 и не раскрывает информацию в части невыполненных обязанностей к исполнению относительно договоров, первоначальный ожидаемый срок действия которых составляет не более одного года.

Примечание 5. Себестоимость реализации

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Строительные работы	60 133	47 667
Стоимость земельного участка	18 219	16 773
Материалы	18 453	15 814
Заработная плата и отчисления	3 450	2 246
Амортизация	165	141
Аренда	40	59
Прочие расходы	1 564	1 357
	102 024	84 057

Строительные работы включают работы по оказанию подрядных услуг и работ по строительству объектов жилой и коммерческой недвижимости.

Примечание 6. Коммерческие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Комиссии	4 484	3 081
Расходы на рекламу и маркетинг	1 051	984
Заработная плата и отчисления	68	56
Амортизация	4	9
Прочие коммерческие расходы	75	48
	5 682	4 178

Группа компаний «Сэтл»Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)**Примечание 7. Административные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Заработная плата и отчисления	3 835	3 784
Страхование	649	962
Амортизация	278	301
Аренда	122	102
Аудиторские и консалтинговые услуги	112	168
Банковские услуги и комиссии	77	94
Материалы	68	47
Услуги охраны	29	31
Прочие административные расходы	484	436
	5 654	5 925

Примечание 8. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Штрафы и пени по договорам	168	262
Списание просроченной кредиторской задолженности	-	28
Прибыль от выбытия основных средств	39	70
Прибыль от реализации прочих активов	-	86
Доход от выбытия долей в дочерних обществах	-	6
	207	452

Примечание 9. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и займов выданных	870	184
Расходы на благотворительность	137	258
Убыток от выбытия прочих активов	123	-
Налоги за исключением налога на прибыль	78	93
Списание затрат на строительные объекты, не давшие результата	26	135
Списание просроченной дебиторской задолженности	11	93
Убыток от обесценения основных средств	2	4
Прочие операционные расходы	253	25
	1 500	792

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Расходы на персонал

Ниже отражены совокупные расходы на персонал, включенные в состав себестоимости, коммерческих и административных расходов в Консолидированном отчете о совокупном доходе, а также капитализированные в состав незавершенного производства.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Заработная плата	5 801	4 747
Отчисления в государственные фонды	1 355	1 076
	<u>7 156</u>	<u>5 823</u>

Примечание 11. Финансовые доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Процентный доход (финансовый компонент по МСФО 15)	743	980
Процентный доход	506	500
Положительная курсовая разница	-	3
	<u>1 249</u>	<u>1 483</u>

Примечание 12. Финансовые расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Расходы по процентам	5 881	1 333
Процентный расход (финансовый компонент по МСФО 15)	2 131	2 179
Высвобождение дисконта по резервам	1 239	755
Расход от пересмотра долгосрочных обязательств по приобретению земельных участков	1 159	5 274
Высвобождение дисконта по кредиторской задолженности за земельные участки	783	1 179
Комиссии за привлечение заемных средств	129	79
Отрицательная курсовая разница	121	-
Высвобождение дисконта по долгосрочным обязательствам по аренде	-	174
Корректировка актива по эскроу	853	92
	<u>12 296</u>	<u>11 065</u>

Информация о обязательствах по приобретению земельных участков и их пересмотре приведена в Примечании 24.

В 2022 году Группа капитализировала расходы на привлечение заемных средств в стоимость запасов. Сумма капитализированных в стоимость запасов процентов по кредитам составила 1 607 млн. руб. (2021: 1 057 млн. руб.). Эффективная ставка по капитализированным процентам по кредитам в 2022 году составила 10,49% (2021: 7,99%). Сумма капитализированного в стоимость запасов дисконта составила 5 603 млн. руб. и процентного расхода (финансового компонента по МСФО 15) 231 млн. руб. (2021: 2 226 и 318 млн. руб.).

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Ниже показаны расходы Группы, которые имеют отношение к привлечению финансирования деятельности в течение периода:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Расходы на привлечение заемных средств		
Проценты по кредитам и займам	7 488	2 390
Высвобождение дисконта по кредиторской задолженности за земельные участки	6 386	3 405
Процентный расход (финансовый компонент по МСФО 15)	2 362	2 497
Комиссии по кредитам и займам	129	79
Высвобождение дисконта по долгосрочным обязательствам по аренде	-	174
Капитализированные затраты по кредитам и займам и дисконт	(7 441)	(3 601)
Итого расходы на привлечение заемных средств	8 924	4 944

Сумма капитализированных процентов по кредитам и займам, а также финансового компонента по МСФО 15, отнесенная на себестоимость в 2022 году, составила 899 млн. руб. и 479 млн. руб. соответственно (2021: 434 млн. руб. и 611 млн. руб.).

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Примечание 13. Основные средства

	Земля, здания и сооружени я	Машины и оборудова ние	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строитель ство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2021	4 240	199	73	586	926	6 024
Поступления	11	221	38	131	103	504
Выбытия	(93)	(100)	(11)	(181)	(8)	(393)
Выбытия дочерних компаний	(251)	-	-	-	-	(251)
Реклассификация	267	(6)	-	8	(269)	-
Курсовая разница	(44)	-	-	(2)	-	(46)
Перевод из основных средств в состав инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	(656)	(656)
На 31 декабря 2021	4 130	314	100	542	96	5 182
На 1 января 2022	4 130	314	100	542	96	5 182
Поступления	338	38	85	113	204	778
Выбытия	(84)	(18)	(29)	(19)	(7)	(157)
Выбытия дочерних компаний	-	(11)	-	-	(4)	(15)
Реклассификация	2	1	-	-	(3)	-
Курсовая разница	(57)	-	-	(2)	-	(59)
На 31 декабря 2022	4 329	324	156	634	286	5 729
Амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2021	(361)	(80)	(35)	(303)	-	(779)
Начисленная амортизация	(153)	(38)	(15)	(101)	-	(307)
Начисление убытка от обесценения	(4)	-	-	-	-	(4)
Выбытия	63	51	11	162	-	287
Выбытие при выбытии дочерних компаний	9	-	-	-	-	9
Реклассификация	-	5	-	(5)	-	-
Курсовая разница	4	-	-	1	-	5
На 31 декабря 2021	(442)	(62)	(39)	(246)	-	(789)
На 1 января 2022	(442)	(62)	(39)	(246)	-	(789)
Начисленная амортизация	(120)	(48)	(28)	(114)	-	(310)
Начисление убытка от обесценения	(2)	-	-	-	-	(2)
Выбытия	10	3	16	14	-	43
Выбытие при выбытии дочерних компаний	-	11	-	-	-	11
Реклассификация	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница	5	-	-	1	-	6
На 31 декабря 2022	(549)	(96)	(51)	(345)	-	(1 041)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2022	3 688	252	61	296	96	4 393
На 31 декабря 2022	3 780	228	105	289	286	4 688

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

(а) Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2022 года основные средства в залоге отсутствуют (по состоянию на 31 декабря 2021 года основные средства балансовой стоимостью 240 млн. руб. находятся в залоге по договорам приобретения земельных участков).

Примечание 14. Финансовые вложения

	На 31 декабря	
	2022	2021
Внеоборотные		
Займы выданные	1 237	1 021
Резерв под обесценение займов выданных	(1 083)	(972)
Прочие инвестиции	45	56
	<u>199</u>	<u>105</u>
Оборотные		
Займы выданные	2 280	548
Резерв под обесценение займов выданных	(432)	(237)
Векселя	-	123
	<u>1 848</u>	<u>434</u>

Изменения резерва по займам выданным:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Остаток на начало года	1 209	1 013
Невозмещаемые суммы, списанные на убыток в течение года	(77)	-
Увеличение резерва, признанное в отчете о совокупном доходе	383	196
Остаток на конец года	<u>1 515</u>	<u>1 209</u>

(а) Залоговое обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2022 года векселя в залоге не находятся (31 декабря 2021: 106 млн. руб.).

Примечание 15. Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Текущий налог на прибыль		
Отражено в отчете о совокупном доходе в текущем периоде	6 373	4 187
Отложенный налог на прибыль		
Отражено в отчете о совокупном доходе в текущем периоде	(1 150)	524
	<u>5 223</u>	<u>4 711</u>

Ставка налога на прибыль Группы для российских компаний составляет 20% (2021: 20%). Ставка налога на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Финляндии, составляет 20% (2021: 20%).

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Сверка эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря			
	2022	%	2021	%
Прибыль до налогообложения	24 173	100	21 277	100
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации	4 835	(20)	4 255	(20)
Необлагаемые доходы и расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	439	(1,7)	361	(1,7)
Изменение непризнанного отложенного налогового актива по убытку	(39)	0,2	90	(0,4)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по другой ставке	(12)	-	5	-
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из эффективной налоговой ставки	5 223	(22)	4 711	(22)

Примечание 16. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

	Активы		Обязательства		Нетто	
	На 31 декабря		На 31 декабря		На 31 декабря	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Основные средства	62	97	(107)	(18)	(45)	79
Нематериальные активы	2	2	-	-	2	2
Финансовые вложения	413	332	-	-	413	332
Запасы	35 925	32 971	(9 670)	(7 276)	26 255	25 695
Активы по договорам и дебиторская задолженность	2 661	962	(7 423)	(5 348)	(4 762)	(4 386)
Кредиты и займы	11	25	(901)	(365)	(890)	(340)
Обязательства по договорам и кредиторская задолженность	7 866	6 503	(35 033)	(31 682)	(27 167)	(25 179)
Резервы	7 318	3 769	(13)	(11)	7 305	3 758
Налоговые активы/ (обязательства)	54 258	44 661	(53 147)	(44 700)	1 111	(39)
Зачет налогов	(48 024)	(40 247)	48 024	40 247	-	-
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	6 234	4 414	(5 123)	(4 453)	1 111	(39)

Движение отложенного налога на прибыль в размере (1 150) млн. руб. за 2022 год (2021: 524 млн. руб.) было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Группы имеются непризнанные отложенные налоговые активы в размере 370 млн. руб. (31 декабря 2021: 331 млн. руб.). Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущее, поскольку не является вероятным получение в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа сможет их реализовать.

Примечание 17. Запасы

	На 31 декабря	
	2022	2021
Незавершенное производство	180 912	157 612
Готовая продукция и товары для перепродажи	21 870	16 661
Сырье и материалы	276	88
	<u>203 058</u>	<u>174 361</u>

Незавершенное производство представляет собой затраты, понесенные на строительство объектов недвижимости до момента ввода в эксплуатацию. Финансирование затрат осуществляется за счет предоплаты, полученной за квартиры, (см. примечание 26), кредитов и займов (см. примечание 22) и собственных средств застройщика.

Незавершенное производство в сумме 155 962 млн. руб. относится к объектам, которые будут завершены более чем через 12 месяцев после отчетной даты (на 31 декабря 2021 г.: 128 933 млн. руб.).

(а) Приобретение земельных участков для целей строительства недвижимости

В основном Группа приобретает земельные участки у третьих лиц.

Часть земельных участков, отраженная в составе незавершенного производства в сумме 87 856 млн. руб. (на 31 декабря 2021 года: 81 723 млн. руб.), приобреталась на условиях определения выкупной стоимости как денежного эквивалента установленной договором доли в площади возводимых объектов недвижимости. Земельные участки по таким сделкам признаны по справедливой стоимости финансового обязательства на дату первоначального признания, определенной руководством, на основе следующих допущений:

- денежные потоки прогнозировались на основе бизнес-планов строительства жилой недвижимости и темпов продаж жилой недвижимости;
- цены реализации определялись исходя из анализа текущей рыночной ситуации с учетом имеющихся аналитических обзоров и собственных оценок Группы, базирующихся на плановых ценах продаж;
- ставки дисконтирования - в пределах 7,68% - 10,73% годовых, в зависимости от года признания обязательства.

В 2022 году, а также в предыдущих периодах, Группа также покупала земельные участки посредством приобретения контроля в компаниях, которые ими владеют. Данные компании не имели других существенных активов, обязательств и финансовых результатов по состоянию на дату приобретения. Соответственно, вознаграждение, уплаченное Группой при покупке данных дочерних предприятий, было учтено как стоимость незавершенного производства. Стоимость таких земельных участков, приобретенных в 2022 году, отраженная в составе незавершенного производства по состоянию на 31 декабря 2022 года, составляет 674 млн. руб. (2021: 8 914 млн. руб.).

(б) Обесценение запасов

В течение 2022 года Группа списала до чистой стоимости реализации запасы на сумму 1 570 млн. руб. (2021: 869 млн. руб.). Указанные расходы были отражены в составе себестоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе. Информация об основных допущениях, сделанных при определении чистой стоимости реализации запасов, приведена в Примечании 23.

(в) Залоги

Запасы балансовой стоимостью 47 278 млн. руб. (31 декабря 2021: 26 289 млн. руб.) были заложены под обеспечение банковских кредитов и банковских гарантий (см. примечание 22).

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Запасы балансовой стоимостью 77 194 млн. руб. (31 декабря 2021: 18 576 млн. руб.) были заложены под обеспечение кредиторской задолженности по договорам купли-продажи земельных участков, запасы балансовой стоимостью 2 732 млн. руб. (31 декабря 2021: 3 242 млн. руб.) были заложены под обеспечение кредиторской задолженности по договору купли-продажи доли в уставном капитале (соответствующее приобретение было учтено как стоимость незавершенного производства) (см. также примечание 24).

Примечание 18. Торговая и прочая дебиторская задолженность, активы по договорам и авансы выданные

	На 31 декабря	
	2022	2021
Авансы поставщикам	26 319	24 162
Резерв по авансам, выданным поставщикам	(421)	(598)
Итого авансы поставщикам - нетто	25 898	23 564

	На 31 декабря	
	2022	2021
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	14 600	10 355
Активы по договорам долевого участия, признаваемым в течение времени	38 232	23 887
Активы по договорам долевого участия, признаваемым в момент времени	14	19
НДС к возмещению	4 873	4 320
Проценты по займам выданным	633	579
Расчеты с персоналом	30	50
Активы по эскроу (нереализованная экономия)	985	1 105
Прочая дебиторская задолженность	924	1 036
Краткосрочная дебиторская задолженность	60 291	41 351
Резерв под обесценение	(1 399)	(957)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность - нетто	58 892	40 394

Изменения резерва под обесценение:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Остаток на начало года	1 555	1 821
Невозмещаемые суммы, списанные на убыток в течение года	(222)	(254)
Увеличение резерва под обесценение	912	370
Восстановление резерва под обесценение	(425)	(382)
Остаток на конец года	1 820	1 555

Подверженность Группы кредитному, валютному рискам и убыткам от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в примечании 27.

Примечание 19. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря	
	2022	2021
Остатки денежных средств в кассе и на расчетных счетах	4 601	949
Депозиты	14 094	2 876
Денежные средства и их эквиваленты	18 695	3 825

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Остаток денежных средств на счетах эскроу (справочно)

	На 31 декабря	
	2022	2021
Счета эскроу	59 811	38 688

Остаток денежных средств на счетах эскроу, не учитываемый в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, представляет собой средства, полученные уполномоченным банком от владельцев счетов - участников долевого строительства (покупателей объектов недвижимости) в счет уплаты цены договора участия в долевом строительстве. Компании Группы получают доступ к данным денежным средствам только после завершения строительства соответствующих домов.

Подверженность Группы влиянию риска изменения процентной ставки и анализ чувствительности к нему финансовых активов и обязательств представлены в примечании 27.

Примечание 20. Прочие оборотные активы

	На 31 декабря	
	2022	2021
Затраты на обязательное страхование договоров долевого участия	455	629
Затраты на агентское вознаграждение посредникам за заключение договоров долевого участия	1 433	752
Прочие оборотные активы	545	13
	<u>2 433</u>	<u>1 394</u>

Примечание 21. Собственный капитал

Собственный капитал Группы представлен уставным капиталом ООО «Сэтл Групп». Ниже представлено распределение долей владения ООО «Сэтл Групп» между собственниками.

	на 31 декабря			
	2022		2021	
	Доля владения	Сумма, млн. руб.	Доля владения	Сумма, млн. руб.
Шубарев М.В.	70%	18	70%	18
Изак Я.Л.	24%	6	24%	6
Еременко И.А.	6%	1	6%	1
Итого		<u>25</u>		<u>25</u>

(а) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма нераспределенной прибыли* Компании, аудит которой проводился ООО «ПРИМА аудит. Группа ПРАУД», включая прибыль за текущий период, составила 13 107 млн. руб. (на 31 декабря 2021 г.: 13 086 млн. руб.).

* АО «Кэпт» аудит в отношении данной суммы не осуществляло.

Примечание 22. Кредиты и займы

В настоящем примечании содержится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы процентным и валютным рискам содержится в примечании 27.

	На 31 декабря	
	2022	2021
<i>Долгосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	32 182	12 678
Необеспеченные выпущенные облигации	24 846	19 903
Необеспеченные займы	-	1
Необеспеченные банковские кредиты	1 943	300
	58 971	32 882
<i>Краткосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	28 604	9 822
Необеспеченные облигации краткосрочные	4 999	2 248
Необеспеченные банковские кредиты	-	1 265
Необеспеченные займы	-	99
	33 603	13 434

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, представлены ниже:

	1 января 2022 г.	Изменения, обусловленные денежными потоками от финансовой деятельности		Прочие изменения	31 декабря 2022 г.
		Получено	Погашено		
Банковские кредиты и прочие займы	24 165	72 999	(31 980)	(2 455)	62 729
Выпущенные облигации	22 151	10 000	(2 250)	(56)	29 845
	46 316	82 999	(34 230)	(2 511)	92 574

	1 января 2021 г.	Изменения, обусловленные денежными потоками от финансовой деятельности		Прочие изменения	31 декабря 2021 г.
		Получено	Погашено		
Банковские кредиты и прочие займы	5 815	25 488	(5 637)	(1 501)	24 165
Выпущенные облигации	9 423	15 000	(2 200)	(72)	22 151
	15 238	40 488	(7 837)	(1 573)	46 316

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Информация об условиях предоставления кредитов и займов на 31 декабря 2022:

	Валюта	Ставка по договору, %	Дата погашения	На 31 декабря 2022	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты				316	316
	Рубли	7	2023	316	316
Необеспеченные банковские кредиты		10,35-10,65		1 943	1 943
	Рубли		2024	1 943	1 943
Обеспеченные банковские кредиты (проектное финансирование)*		0,01 - 11,45		64 964	60 470
	Рубли		2023-2026	64 964	60 470
Необеспеченные выпущенные облигации				29 845	29 845
	Рубли	8,5 - 12,15	2023-2025	29 845	29 845
Итого Долговые обязательства				97 068	92 574

Информация об условиях предоставления кредитов и займов на 31 декабря 2021:

	Валюта	Ставка по договору, %	Дата погашения	На 31 декабря 2021	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты				316	316
	Рубли	7	2023	316	316
Необеспеченные банковские кредиты		4,75 - 10,95		1 565	1 565
	Рубли		2022-2023	1 565	1 565
Обеспеченные банковские кредиты (проектное финансирование)*		0,01 - 9,44		23 918	22 184
	Рубли		2022-2024	23 918	22 184
Необеспеченные займы от третьих лиц		0-1		100	100
	Рубли		2022-2024	100	100
Необеспеченные выпущенные облигации				22 151	22 151
	Рубли	8,5 - 10,75	2022-2025	22 151	22 151
Итого Долговые обязательства				48 050	46 316

* В течение 2022 и 2021 года Группа привлекала кредитные линии по финансированию строительства жилых корпусов по процентной ставке, корректируемой в зависимости от остатков на счетах эскроу.

Договорные условия и прочие вопросы

В соответствии с условиями кредитных договоров от Группы требуется соблюдение определенных общих информационных и финансовых условий, включая:

- ограничение права некоторых компаний Группы проводить увеличение или уменьшение уставного капитала, дополнительную эмиссию акций без предварительного письменного согласования с банком;
- поддержание Группой некоторых финансовых коэффициентов и операционных показателей на определенном уровне;
- обязанность предоставлять банкам информацию, которая может обоснованно потребоваться банкам в связи с заключенными кредитными договорами, включая подготовленную в соответствии с требованиями МСФО годовую аудированную консолидированную финансовую

отчетность Группы, а также промежуточную консолидированную отчетность, в отношении которой была проведена обзорная проверка.

В 2022 году Группой были нарушены ограничительные условия в отношении банковских кредитов, остаток по которым по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 12 946 млн. руб. В виду этого нарушения остаток по банковским кредитам в сумме 6 828 млн. руб. был отражен в составе краткосрочных обязательств. Прочая сумма представлена задолженностью, погашение которой подлежит в 2023 году (250 млн. руб.) или в отношении которой у кредиторов не возникает права досрочного истребования задолженности (1 474 млн. руб.). Отказ от требования досрочного погашения кредитов в связи с нарушением ковенант был получен Группой после отчетной даты (см. Примечание 31).

В отношении банковских кредитов, остаток по которым по состоянию на 31 декабря 2022 года составил 4 394 млн. руб. в срок до 31 декабря 2022 года были получены подтверждения от банков-кредиторов о том, что они не намерены досрочно истребовать указанные суммы задолженности, в связи с чем реклассификация таких кредитов не требовалась.

По состоянию на 31 декабря 2022 в отношении банковских кредитов и гарантий предоставлено следующее залоговое обеспечение:

- Запасы балансовой стоимостью 47 278 млн. руб. (31 декабря 2021: 26 289 млн. руб.) (см. примечание 17).
- Акции дочерних обществ: 99,50% долей в УК ООО «Специализированный застройщик «Созидание», 50% долей в УК ООО «Агентство по развитию территории «Созидание», 100% долей в УК «Специализированный застройщик «Сэтл Инвест», 100% долей в УК «Специализированный застройщик «Потенциал», 0,1% в УК «Специализированный застройщик «Сэтл Сити», 100% долей в УК «Специализированный застройщик «ОСТ-Строй», 100% долей в УК ООО «Специализированный застройщик «Норд Сити», 100 % долей УК ООО «Специализированный застройщик «Остров Сити», 100% долей УК ООО «Специализированный застройщик «Строительная Компания Содружество», 100 % долей УК ООО "Специализированный застройщик "Сэтл Девелопмент", 100% долей УК ООО "Специализированный застройщик "Сэтл Стандарт", 100% УК ООО "Специализированный застройщик "Сэтл Октябрьская", 100% долей УК ООО "Специализированный застройщик "Сэтл Проект", 100 % долей УК ООО "Специализированный застройщик "Новый элемент" (31 декабря 2021:· Акции дочерних обществ: 99,50% долей в УК ООО «Специализированный застройщик «Созидание», 50% долей в УК ООО «Агентство по развитию территории «Созидание», 100% долей в УК «Специализированный застройщик «Сэтл Инвест», 100% долей в УК «Специализированный застройщик «Сэтл-Лиговский», 100% долей в УК «Специализированный застройщик «Потенциал», 0,1% в УК «Специализированный застройщик «Сэтл Сити», 100% долей в УК «Специализированный застройщик «ОСТ-Строй», 100% долей в УК «Специализированный застройщик «Строительная компания «Союз», 100% долей УК ООО «Специализированный застройщик «Содружество Инвест», 100% долей в УК ООО «Специализированный застройщик «Норд Сити»).
- Основные средства в залоге отсутствуют (31 декабря 2021: основные средства в залоге отсутствуют) - см. примечание 13.
- Векселя в залоге отсутствуют (31 декабря 2021: 106 млн. руб.) - см. примечание 14.

Примечание 23. Резервы

	Резерв по отложенным строительным и прочим работам	Резерв по передаваемой безвозмездно социальной инфраструктуре	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	1 012	15 690	16 702
Использование резерва	(1 373)	(900)	(2 273)
Увеличение резерва	1 075	4 143	5 218
Восстановление излишне начисленного резерва	(235)	(1 322)	(1 557)
Высвобождение дисконта	-	755	755
Остаток на 31 декабря 2021 года	479	18 366	18 845
Остаток на 1 января 2022 года	479	18 366	18 845
Использование резерва	(658)	(3 084)	(3 742)
Увеличение резерва	1 602	18 977	20 579
Восстановление излишне начисленного резерва	(324)	-	(324)
Высвобождение дисконта	-	1 239	1 239
Остаток на 31 декабря 2022 года	1 099	35 498	36 597

Резерв по отложенным строительным работам представляет собой обязательство Группы в отношении дополнительных расходов, связанных со строительными работами, а также работами по благоустройству, после окончания строительства объектов недвижимости.

Группа отражает обязательства по строительству социальной инфраструктуры, передаваемой органам власти, управления, администрации и т.д. безвозмездно. Резерв на строительство социальной инфраструктуры признается в момент начала строительства домов, к которым относятся объекты социальной инфраструктуры.

При оценке плановой себестоимости строительства объектов социальной инфраструктуры Группа исходила из следующих допущений:

- плановая себестоимость определялась на основе утвержденных бюджетов строительства;
- в случае отсутствия утвержденного бюджета плановая себестоимость оценивалась на базе фактической или плановой себестоимости подобных объектов социальной инфраструктуры, возводимых Группой.

Краткосрочные резервы в сумме 19 105 млн. руб., как ожидается, будут использованы более чем через 12 месяцев после отчетной даты (на 31 декабря 2021 г.: 12 888 млн. руб.).

Примечание 24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря	
	2022	2021
Кредиторская задолженность по расчетам по приобретению земельных участков	12 342	20 379
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	19 923	16 484
Дивиденды к уплате	3 942	3 468
Прочие налоги к уплате	1 278	1 731
Задолженность по заработной плате	929	525
Проценты по кредитам и займам	682	425
Прочая кредиторская задолженность	388	392
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	39 484	43 404
Долгосрочная кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	68 912	58 216
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	68 912	58 216
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	108 396	101 620

В кредиторскую задолженность входит задолженность за земельные участки, приобретенные в рассрочку на условиях определения выкупной стоимости как денежного эквивалента определенной доли в площади возводимых объектов недвижимости. Стоимость земельного участка по таким сделкам признана по справедливой стоимости финансового обязательства на дату первоначального признания, см. примечание 17(а). В случае изменения расчетной оценки возникающая разница отражается в составе прибыли или убытка в корреспонденции с кредиторской задолженностью. Значительное изменение договорных условий существующего финансового обязательства учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового. Разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и выплаченным возмещением признается в составе прибыли или убытка.

По состоянию на 31 декабря 2022 года величина такой кредиторской задолженности составляет 80 660 млн. руб. (31 декабря 2021: 71 249 млн. руб.).

Руководством были пересмотрены расчетные суммы выплат кредиторской задолженности по приобретению земельных участков, а балансовая стоимость обязательств была пересчитана. Влияние этого изменения в сумме 1 159 млн. руб. отражено в составе финансовых расходов в 2022 году (2021: 5 274 млн. руб.).

Расчетная оценка выплат кредиторской задолженности по приобретению земельных участков наиболее чувствительна к изменению ожидаемой рыночной цены помещений в возводимых объектах недвижимости. Так, повышение ожидаемой цены за 1 квадратный метр в объектах недвижимости, возводимых на таких участках, на 10 тыс. руб. привело бы к увеличению кредиторской задолженности по приобретению земельных участков на 3 555 млн. руб. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности темп продаж, остаются неизменными.

Снижение ожидаемой цены за 1 квадратный метр на 10 тыс. руб. оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

По состоянию на 31 декабря 2022 года в отношении кредиторской задолженности представлено залоговое обеспечение в виде запасов балансовой стоимостью 79 926 млн. руб. (31 декабря 2021: залоговое обеспечение в виде запасов балансовой стоимостью 21 818 млн. руб. и основных средств балансовой стоимостью 240 млн. руб.).

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Подверженность Группы влиянию валютного риска и риска ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 27.

Примечание 25. Обязательства по аренде

	На 31 декабря	
	2022	2021
<i>Долгосрочные</i>		
Обязательства, включающие приобретение арендуемых земельных участков	-	-
Прочее	41	43
	<u>41</u>	<u>43</u>
<i>Краткосрочные</i>		
Обязательства, включающие приобретение арендуемых земельных участков	-	-
Прочее	16	16
	<u>16</u>	<u>16</u>

Суммы арендных платежей, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе, составили:

	2022
Расход по краткосрочным договорам аренды	82
Расход, относящийся к переменным арендным платежам, не включаемым в расчет обязательства по аренде	16
	<u>98</u>
	2021
Расход по краткосрочным договорам аренды	122
Расход, относящийся к переменным арендным платежам, не включаемым в расчет обязательства по аренде	8
	<u>130</u>

Группа арендует по договорам краткосрочной аренды и аренды, платежи по которой являются переменными, не включаемыми в расчет обязательства по аренде, несколько офисных помещений и объектов производственного оборудования, а также земельные участки, предназначенные для строительства объектов недвижимости.

Примечание 26. Авансы полученные, обязательства по договорам

	На 31 декабря	
	2022	2021
Обязательства по договорам, признаваемым в момент времени	4 242	6 127
Обязательства по договорам долевого участия, признаваемым в течение времени	33 135	47 966
Прочие авансы полученные	1 145	638
Итого авансы полученные	<u>38 522</u>	<u>54 731</u>

Примечание 27. Финансовые риски

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Совет сформировал Комитет по управлению рисками, который отвечает за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением. Данный Комитет регулярно отчитывается о своей работе перед Советом директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

Несмотря на то, что собираемость дебиторской задолженности зависит от экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенного риска убытков от несобираемости дебиторской задолженности, за исключением уже признанной суммы резерва под обесценение, нет.

Примерно 3 327 млн. руб. (на 31 декабря 2021: 3 129 млн. руб.) от совокупной торговой дебиторской задолженности Группы приходится на задолженность пяти крупнейших дебиторов. Существует географическая концентрация кредитных рисков, так как наиболее существенная часть деятельности Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

В сегменте «Продажа построенной собственными силами недвижимости» Группа не подвергается значительному кредитному риску, так как основными покупателями являются физические лица, и право собственности на помещения по договорам долевого участия переходит только после полной оплаты.

Наиболее существенные остатки денежных средств и их эквивалентов размещены в банках со следующими кредитными рейтингами дефолта эмитента по АКРА:

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

	АКРА
ПАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ»	А
Газпромбанк АО	AA+
Банк ВТБ (ПАО)	AAA
ПАО «Сбербанк России»	AAA

Подверженность кредитному риску. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину подверженности кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость На 31 декабря	
	2022	2021
Займы, дебиторская задолженность и активы по договорам, классифицированные в качестве финансовых активов	55 991	36 507
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18 695	3 825
	<u>74 686</u>	<u>40 332</u>

Убытки от обесценения.

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности и активов по договорам по срокам давности было следующим:

	Общая балансовая стоимость		Общая балансовая стоимость	
	Обесценение		Обесценение	
	На 31 декабря 2022	2022	На 31 декабря 2021	2021
Непросроченная	54 020	(251)	35 827	(7)
Просроченная на срок 0-30 дней	33	(13)	13	(7)
Просроченная на срок 31-120 дней	52	(39)	86	(20)
Просроченная на срок 121-365 дней	258	(90)	137	(39)
Просроченная на срок более года	1 025	(1 006)	918	(884)
	<u>55 388</u>	<u>(1 399)</u>	<u>36 981</u>	<u>(957)</u>

Гарантии.

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства.

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

По состоянию на 31 декабря 2022 года выданные гарантии составили 271 млн. руб. (на 31 декабря 2021: 474 млн. руб.), в том числе гарантии, выданные связанным сторонам, - 33 млн. руб. (на 31 декабря 2021: 243 млн. руб.). Операции со связанными сторонами раскрыты в примечании 29.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Руководство Группы осознает, что проекты в сфере недвижимости характеризуются умеренной ликвидностью и значительной капиталоемкостью. Руководство Группы осуществляет тщательное управление и контроль за состоянием ликвидности. Группа разработала систему планирования бюджета денежных потоков с целью обеспечения необходимых средств для финансирования проектов.

Группа регулярно пересматривает графики получения и выплат кредитов, что позволяет корректировать финансовый план Группы в соответствии с текущей ситуацией. На 31 декабря 2022 размер неиспользованных кредитных линий составляет 101 132 млн. руб. (31 декабря 2021: 36 600 млн. руб.). Процентная ставка по кредитным линиям составляет от 0,01 - 12,05% (31 декабря 2021: 0,01 - 11,9%).

Группа активно использует в своей деятельности такой источник финансирования как средства покупателей строящегося жилья, полученные по договорам долевого участия в строительстве.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год

(в миллионах рублей, если не указано иное)

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства на 31 декабря 2022									
Обеспеченные банковские кредиты	316	(338)	(11)	(327)	-	-	-	-	-
Обеспеченные банковские кредиты (финансирование под остатки на счетах эскроу)	60 470	(70 626)	(6 272)	(19 070)	(28 192)	(13 697)	(3 395)	-	-
Необеспеченные облигации, выпущенные	29 845	(36 186)	(6 411)	(1 277)	(9 736)	(18 762)	-	-	-
Необеспеченное банковское кредитование	1 943	(2 256)	(101)	(103)	(2 052)	-	-	-	-
Обязательства по аренде	57	(174)	(9)	(9)	(16)	(13)	(13)	(10)	(104)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	105 507	(187 431)	(32 060)	(6 779)	(12 495)	(15 655)	(15 989)	(14 206)	(90 247)
Гарантии	-	(271)	(271)	-	-	-	-	-	-
	198 138	(297 282)	(45 135)	(27 565)	(52 491)	(48 127)	(19 397)	(14 216)	(90 351)

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год

(в миллионах рублей, если не указано иное)

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства на 31 декабря 2021									
Обеспеченные банковские кредиты	316	(358)	(11)	(11)	(336)	-	-	-	-
Обеспеченные банковские кредиты (финансирование под остатки на счетах эскроу)	22 184	(24 516)	(1 133)	(9 669)	(10 890)	(2 824)	-	-	-
Необеспеченные облигации, выпущенные	22 151	(27 122)	(2 135)	(2 132)	(6 477)	(8 525)	(7 853)	-	-
Необеспеченное банковское кредитование	1 565	(1 663)	(681)	(668)	(314)	-	-	-	-
Обязательства по аренде	59	(144)	(8)	(5)	(7)	(5)	(5)	(5)	(109)
Необеспеченные займы от третьих лиц в руб	100	(100)	-	(98)	-	(2)	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	98 939	(133 066)	(32 386)	(9 004)	(12 826)	(10 071)	(7 918)	(9 338)	(51 523)
Гарантии	-	(474)	(474)	-	-	-	-	-	-
	145 314	(187 443)	(36 828)	(21 587)	(30 850)	(21 427)	(15 776)	(9 343)	(51 632)

(г) Рыночный риск

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

Основные рыночные риски Группы:

- Риск снижения спроса на рынке недвижимости;
- Риск снижения цен на рынке недвижимости;
- Риск изменения цен на сырье и материалы.

(д) Валютный риск

Функциональной валютой Группы является российский рубль; большая часть расчетов Группы с контрагентами осуществляется в рублях. Кредиты и займы, выраженные в других валютах, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года отсутствуют. У Группы есть несколько дочерних компаний в Финляндии, операции которых ведутся в Евро. Менеджмент Группы уверен, что уровень риска находится на минимальном уровне.

Подверженность валютному риску

Группа проводила продажи и закупки, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты Группы. В связи с этим валютный риск возникает в отношении операций, осуществленных в долларах США и Евро.

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
	На 31 декабря		На 31 декабря	
	2022	2022	2021	2021
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	427	1
Торговая дебиторская задолженность	7	21	-	17
Торговая кредиторская задолженность	-	(4)	(3)	(3)
Общий балансовый риск	<u>7</u>	<u>17</u>	<u>424</u>	<u>15</u>

На 31 декабря применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс На 31 декабря		Обменный курс «спот» На 31 декабря	
	2022	2021	2022	2021
1 доллар США	68,5494	73,6541	70,3375	74,2926
1 евро	72,5259	87,1877	75,6553	84,0695

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля на 20 процентов по отношению к следующим валютам: доллар США, Евро - по состоянию на 31 декабря 2022 года привело бы к уменьшению дохода по курсовой разнице на 5 млн. руб. Укрепление курса рубля на 20 процентов по отношению к следующим валютам: доллар США, Евро - по состоянию на 31 декабря 2021 года привело бы к увеличению дохода по курсовой разнице на 88 млн. руб. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Ослабление курса рубля на 20 процентов по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Процентный риск. Процентный риск - это риск, связанный с возможным изменением ставок процента по заемным средствам, которое приведет в результате к уменьшению или увеличению затрат.

Руководство Группы планирует и в дальнейшем привлекать кредиты и займы с постоянной процентной ставкой.

Структура. На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость На 31 декабря	
	2022	2021
Инструменты с фиксированной ставкой процента	168 587	118 866
Кредиторская задолженность за приобретение земельных участков	81 254	78 595
Кредиты и займы	87 276	40 212
Обязательства по аренде	57	59
Инструменты с плавающей ставкой процента	5 298	6 104
Кредиты и займы *	5 298	6 104
	173 885	124 970

* По состоянию на 31 декабря 2022 года кредиты и займы с плавающей ставкой процента включают привлеченные средства по проектному финансированию в сумме 3 355 млн. руб., по которому базовая ставка зависит от ключевой. При этом фактический денежный отток происходит по льготным ставкам, что обеспечивается наполненностью счетов эскроу. Фактическая ставка по данным заимствованиям в 2022 году составила 7,44%-9,84%.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

(е) Сравнительный анализ справедливой и балансовой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также балансовая стоимость, отраженная в консолидированном отчете о финансовом состоянии, представлены ниже, включая их уровни в иерархии справедливой стоимости:

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

31 декабря 2022 г.

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы и дебиторская задолженность	55 991	-	55 991	55 991
Денежные средства и их эквиваленты	18 695	18 695	-	18 695
	74 686	18 695	55 991	74 686
Финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	(60 786)	-	(62 784)	(62 784)
Необеспеченные банковские кредиты	(1 943)	-	(1 987)	(1 987)
Необеспеченные выпущенные облигации	(29 845)	(29 862)	-	(29 862)
Обязательства по аренде	(57)	-	(57)	(57)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(105 507)	-	(105 507)	(105 507)
	(198 138)	(29 862)	(170 335)	(200 197)

31 декабря 2021 г.

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Векселя	123	-	123	123
Займы и дебиторская задолженность	36 384	-	36 384	36 384
Денежные средства и их эквиваленты	3 825	3 825	-	3 825
	40 332	3 825	36 507	40 332
Финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	(22 500)	-	(22 009)	(22 009)
Необеспеченные банковские кредиты	(1 565)	-	(1 565)	(1 565)
Необеспеченные займы	(100)	-	(96)	(96)
Необеспеченные выпущенные облигации	(22 151)	(21 896)	-	(21 896)
Обязательства по аренде	(59)	-	(59)	(59)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(98 939)	-	(98 939)	(98 939)
	(145 314)	(21 896)	(122 668)	(144 564)

(ж) Управление капиталом

Целью Группы при управлении капиталом является обеспечение продолжения ее финансово-хозяйственной деятельности. Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы. Это достигается посредством управления денежными средствами, контроля за выручкой и прибылью Группы, планирования долгосрочных инвестиций. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

Примечание 28. Условные факты хозяйственной деятельности

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

Существующие судебные дела представляют собой незначительные иски, относящиеся к операционной деятельности. Основываясь на опыте разрешения аналогичных требований, руководство считает, что они будут разрешены без каких-либо существенных затрат для Группы. Соответственно, резерв под данные суммы не создавался.

(в) Налоговые риски

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

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Примечание 29. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с руководством

Вознаграждение ключевому персоналу, включенное в состав расходов на персонал (см. примечание 10) составило:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Заработная плата и премии	9	9
	9	9

(б) Операции с акционерами

Далее представлены операции Группы с акционерами:

Доходы	Сумма сделки		Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	За год, закончившийся 31 декабря		По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Реализация построенных объектов	-	-	7	6	-	-
Приобретение товаров	1	-	-	-	15	222
Прочее	-	-	85	60	-	-
	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>92</u>	<u>66</u>	<u>15</u>	<u>222</u>

В 2022 году Группа выдала беспроцентные займы в адрес акционеров. Сумма выданных займов по состоянию на 31 декабря 2022 составила 1 864 млн. руб. Срок гашения указанных займов - 31 декабря 2023 года. Погашение займов акционерами в течение 2022 года не производилось. В 2021 году займы акционерам не предоставлялись.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Далее представлены операции Группы с прочими связанными сторонами:

Доходы	Сумма сделки		Дебиторская задолженность		Авансы полученные	
	За год, закончившийся 31 декабря		По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Оказание услуг	6	5	9	5	-	-
Прочее	416	435	528	745	-	1
	<u>422</u>	<u>440</u>	<u>537</u>	<u>750</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Резерв под обесценение			(493)	(426)		
			<u>44</u>	<u>324</u>		

Закупки	Сумма сделки		Кредиторская задолженность		Авансы выданные	
	За год, закончившийся 31 декабря		По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Приобретение товаров	163	274	-	-	134	374
Оказание услуг	425	259	63	75	263	20
Прочее	18	7	-	-	-	-
	<u>606</u>	<u>540</u>	<u>63</u>	<u>75</u>	<u>397</u>	<u>394</u>
Резерв под обесценение					(134)	(394)
					<u>263</u>	<u>-</u>

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Займы	Процентная ставка	Сумма выданного / (полученного) займа за		Задолженность На 31 декабря	
		2022	2021	2022	2021
Займы выданные	9,55% - 16%	214	244	1 221	1 006
Резерв под обесценение		-	-	(1 075)	(969)
Займы выданные (нетто)		<u>214</u>	<u>244</u>	<u>146</u>	<u>37</u>

Предоставленные залоги, гарантии

В 2022 и 2021 году связанные стороны не предоставляли Группе залоги для обеспечения по полученным Группой кредитам.

В 2022 и 2021 году связанные стороны не предоставляли Группе залоги в качестве обеспечения по полученным от Группы займам.

По состоянию на 31 декабря 2022 года гарантии, выданные связанным сторонам, составили 33 млн. руб. (31 декабря 2021: 243 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2022 года физические лица, контролирующие Группу, выступали поручителями по кредитам Группы, в отношении которых имелось также и залоговое обеспечение, в сумме 316 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2021 года физические лица, контролирующие Группу, выступали поручителями по кредитам Группы, не обеспеченным залогом, в сумме 625 млн. руб., а также по кредитам, в отношении которых имелось также и залоговое обеспечение, в сумме 10 552 млн. руб.

Примечание 30. Сегментная отчетность**(а) Операционные сегменты**

Группа выделила пять отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-сегменты Группы. Эти стратегические бизнес-сегменты заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-сегментов различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждому из бизнес-сегментов анализируются руководством на регулярной основе.

Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- Продажа построенной собственными силами недвижимости - сегмент включает в себя подразделения, специализирующиеся на строительстве объектов недвижимости элитного, бизнес или комфорт классов, преимущественно в Санкт-Петербурге, Ленинградской области и Калининграде;
- Подрядные услуги - сегмент специализируется на оказании подрядных строительных услуг как внутри Группы, так и третьим лицам;
- Предоставление недвижимости в аренду - данный сегмент специализируется на предоставлении в краткосрочную аренду помещений, как принадлежащих Группе на праве собственности, так и арендуемых по кратко- и долгосрочным договорам;
- Агентские услуги по продаже объектов недвижимости - деятельность сегмента включает в себя комплекс услуг по продвижению продажи объектов недвижимости, как построенных собственными силами Группы, так и третьими лицами.

Прочая экономическая деятельность Группы включает управление, предоставление финансирования, консалтинг, информационные технологии, строительство объектов основных средств собственными

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

силами. Нераспределенные расходы, в основном, представлены общими административными и прочими расходами.

Группа осуществляет свою деятельность, в основном, в Северо-Западном регионе России. Экономическая деятельность Группы в Финляндии незначительна для представления ее в виде отдельного географического сегмента.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей чистой прибыли.

(б) Основные покупатели

Выручка, полученная от крупнейшего из покупателей Группы, составляет приблизительно 973 млн. руб. (2021: 3 461 млн. руб.).

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2022	Продажа построенной собственными силами недвижимости	Агентские услуги по продаже объектов недвижимост и	Подрядные услуги	Предостав- ление недвижимост и в аренду	Прочее	Элиминиро- ванные суммы	Итого
Внешняя выручка	146 750	1 772	-	576	757	-	149 855
Межсегментная выручка	-	5 108	57 965	380	1 059	(64 512)	-
Итого выручка по сегментам	146 750	6 880	57 965	956	1 816	(64 512)	149 855
Себестоимость продаж	(101 657)	(9)	(57 931)	(124)	(112)	57 809	(102 024)
Прочие распределенные расходы	(5 718)	(2 273)	(30)	(1)	(14)	4 805	(3 231)
Результат по сегментам	39 375	4 598	4	831	1 690	(1 898)	44 600
Нераспределенные прочие доходы							207
Нераспределенные прочие расходы							(9 587)
Нераспределенные финансовые доходы							1 249
Нераспределенные финансовые расходы							(12 296)
Расход по налогу на прибыль							(5 223)
Прибыль за год							18 950

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2021	Продажа построенной собственными силами недвижимости	Агентские услуги по продаже объектов недвижимости	Подрядные услуги	Предостав- ление недвижимости в аренду	Прочее	Элиминиро- ванные суммы	Итого
Внешняя выручка	122 481	1 719	-	240	893	-	125 333
Межсегментная выручка	-	5 210	48 431	354	944	(54 939)	-
Итого выручка по сегментам	122 481	6 929	48 431	594	1 837	(54 939)	125 333
Себестоимость продаж	(84 056)	-	(44 091)	(80)	(209)	44 379	(84 057)
Прочие распределенные расходы	(5 458)	(2 216)	(28)	(1)	(14)	4 806	(2 911)
Доля в прибылях инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия	-	-	-	-	26	-	26
Результат по сегментам	32 967	4 713	4 312	513	1 640	(5 754)	38 391
Нераспределенные прочие доходы							452
Нераспределенные прочие расходы							(7 984)
Нераспределенные финансовые доходы							1 483
Нераспределенные финансовые расходы							(11 065)
Расход по налогу на прибыль							(4 711)
Прибыль за год							16 566

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2022	Продажа построенной собственными силами недвижимости	Агентские услуги по продаже объектов недвижимости	Подрядные услуги	Предостав- ление недвижимости в аренду	Прочее	Элиминиро- ванные суммы	Итого
Активы сегмента	312 305	4 036	61 503	3 979	85 056	(142 642)	324 237
Итого консолидированные активы	-	-	-	-	-	-	324 237
Задолженность по сегментам	260 848	5 928	68 929	2 092	40 508	(95 976)	282 329
Итого консолидированная задолженность	-	-	-	-	-	-	282 329
Амортизация	(65)	(36)	(170)	(156)	(44)	-	(471)
Капитальные затраты	735	31	177	78	37	-	1 058

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2021	Продажа построенной собственными силами недвижимости	Агентские услуги по продаже объектов недвижимости	Подрядные услуги	Предостав- ление недвижимости в аренду	Прочее	Элиминиро- ванные суммы	Итого
Активы сегмента	261 774	3 633	45 991	3 666	59 257	(118 555)	255 766
Итого консолидированные активы	-	-	-	-	-	-	255 766
Задолженность по сегментам	232 737	5 008	55 046	3 248	31 404	(101 111)	226 332
Итого консолидированная задолженность	-	-	-	-	-	-	226 332
Амортизация	(89)	(38)	(124)	(121)	(80)	-	(452)
Капитальные затраты	478	41	251	158	39	-	967

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Примечание 31. События после отчетной даты

После отчетной даты Группа получила решение от кредитора о неприменении штрафных санкций за невыполнение ковенант по кредитным договорам, которые требуют раскрытия в данной отчетности (см. Примечание 22).

После отчетной даты Группа заключила тринадцать соглашений об открытии кредитной линии в размере 34 365 млн. руб. с целью финансирования строительства объектов недвижимости со сроком погашения не позднее февраля 2028 года.

После отчетной даты Группа объявила о выплате дивидендов за 2022 год в сумме 2 000 млн. руб.

После отчетной даты Группа разместила на Московской бирже облигационный выпуск серии 002P-02 на сумму 5 500 млн. руб. Ставка купона определена на весь срок выпуска в размере 12,2% годовых. Облигации размещены по открытой подписке в объеме 5,5 млн штук номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая. Срок обращения бумаг - 1 092 дня, оферта и амортизация по облигациям не предусмотрены.

Менеджменту не известны другие существенные события после отчетной даты.

Примечание 32. Компании Группы

Ниже представлен перечень входящих в Группу компаний, включая компании с неполной долей участия и значительными неконтрольными долями владения (отмечены *) по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года:

	На 31 декабря	
	2022	2021
	Эффективная доля Группы	Эффективная доля Группы
Setl-North Europe Oy	100%	100%
АО «Коммерческий комплекс»	100%	100%
ЗАО «Развитие территорий «Петербургская Недвижимость»	100%	100%
Kiinteisto Oy Коракарана Oy	57%	57%
ОАО «Невский завод»	100%	100%
ООО «Корпорация «Биран»	100%	100%
ООО «Автотранспортное предприятие №17»	100%	100%
ООО «Агентство по развитию территории «Созидание»	100%	100%
ООО «Агентство «Петербургская Недвижимость»*	0%	0%
ООО «Ай Макс»	100%	100%
ООО «Альянс Сити Строй»	100%	100%
ООО «Архитектурное Бюро «Сэтл Сити»*	0%	0%
ООО «Бизнес-школа «Сэтл Групп»	100%	100%
ООО «Евростройпроект»	100%	100%
ООО «Инвестиционная компания «Сэтл»	100%	100%
ООО «ИНПРОКОМ»	100%	100%
ООО «Информационные Технологии и Телекоммуникации»	100%	100%
ООО «КБ «Петербургская Недвижимость»*	15%	15%
ООО «Киевская»	100%	100%
ООО «Комплектация Строительства «Петербургская Недвижимость»	100%	100%

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

	На 31 декабря	
	2022	2021
	Эффективная доля Группы	Эффективная доля Группы
ООО «Консалтинговый центр «Петербургская Недвижимость»*	0%	0%
ООО «Космос»	100%	100%
ООО «Костюшко 19»	100%	100%
ООО «Кип Хаус»	100%	-
ООО «М.Проект»	100%	100%
ООО «Моритц»	100%	100%
ООО «НЗЛ Девелопмент»	-	100%
ООО «Новый стиль»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Петровский» (бывший ООО «Новый элемент»)	100%	100%
ООО «Норд Сити»	100%	100%
ООО «Остров Сити»	100%	100%
ООО «Офком»*	0%	0%
ООО «Потенциал»	100%	100%
ООО «Практис Консалтинг и Брокеридж»*	0%	0%
ООО «Престиж»	100%	100%
ООО «Приморский, 46»	100%	100%
ООО «Ринова»	100%	100%
ООО «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ ТОРГОВАЯ БАЗА»	100%	100%
ООО «Созидание»	100%	100%
ООО «Спецавтопарк»*	0%	0%
ООО «Специализированный застройщик «Бизнес»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Альянс»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Недвижимость»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Перспектива»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Морской»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «НеоПолис»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Новый город»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Новый стиль»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Новый элемент»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Норд Сити»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Остров Сити»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «ОСТ-Строй»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Потенциал»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Приморский»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Созидание»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Стерео-2»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Строительная Компания «Союз»*	75%	60%
ООО «Специализированный застройщик «Строительная Компания Содружество»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Билдинг»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Васильевский»	100%	100%

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

	На 31 декабря	
	2022	2021
	Эффективная доля Группы	Эффективная доля Группы
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Девелопмент»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Инвест»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Каменка»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Октябрьская» (бывший ЗАО «Аверс»)	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Проект»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Развитие»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Сити»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Созидание»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Стандарт»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Строй»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Строительство»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Уральская»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл Эстейт»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Сэтл- Лиговский»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Фаворит»	100%	100%
ООО «Специализированный застройщик «Содружество Инвест»	100%	100%
ООО «Строительная компания «Каменка»	100%	100%
ООО «Строительная компания «Свет»*	-	25%
ООО «Сэтл Актив»	100%	100%
ООО «Сэтл Инвест»	100%	100%
ООО «Сэтл Проект Менеджмент»	100%	100%
ООО «Сэтл Сити Калининград»	100%	100%
ООО «Сэтл Сити»	100%	100%
ООО «Сэтл Технологии»	100%	-
ООО «Сэтл Строй»	100%	100%
ООО «Сэтл Суоми»*	0%	0%
ООО «Сэтл Эстейт» (Москва)	100%	100%
ООО «Сэтл Эстейт»*	0%	0%
ООО «Сэтл»	100%	100%
ООО «Управляющая компания «Петербургская Недвижимость»	100%	100%
ООО «Управляющая компания «Сэтл»	100%	100%
ООО «Фаворит Плюс»	100%	100%
ООО «Фаворит»	100%	100%
ООО «Физкультурно-оздоровительная база ЛМЗ имени Карла Либнехта»*	0%	0%
ООО «Финансовая Компания «КВАДРАТ»	100%	100%
ООО «Холдинг Центр»*	0%	0%
ООО «Центр оценки «Петербургская Недвижимость»*	0%	0%
ООО «Цесма»	100%	100%
ООО «ЦРП «Петербургская Недвижимость»	85%	85%
ООО «Экология и здоровье»	100%	100%
ООО «Энергоснабжение-НР»	-	100%

Группа компаний «Сэтл»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2022 год
(в миллионах рублей, если не указано иное)

Эффективная доля группы определена путем перемножения долей всех компаний, через которые материнская компания осуществляет контроль над дочерней компанией.

Компании, доля владения в которых по состоянию на 31 декабря 2022 года отсутствует (указана как « - »), были ликвидированы либо проданы в течение 2022 года.

Компании, доля владения в которых по состоянию на 31 декабря 2021 года отсутствует (указана как « - »), были учреждены или приобретены в 2022 году. Приобретение было отражено как приобретение активов (земельных участков).

Примечание 33. Дополнительная информация, не предусмотренная требованиями МСФО

Чистый долг:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2022	2021
Кредиты и займы краткосрочные	33 603	13 434
Кредиты и займы долгосрочные	58 971	32 882
Долг	92 574	46 316
в т.ч. Долг по проектному финансированию (проекты-эскроу)	60 470	22 184
в т.ч. Корпоративный долг	32 104	24 132
Минус: Денежные средства и их эквиваленты	(18 695)	(3 825)
Минус: Денежные средства на счетах эскроу	(59 811)	(38 688)
Чистый долг	14 068	3 803

Прибыль до учета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА):

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2022	2021
Прибыль до налогообложения		24 173	21 277
Плюс: амортизация	5, 6, 7	447	451
Плюс: процентные расходы		6 780	1 767
в т.ч. Капитализированные проценты по кредитам и займам, отнесенные на себестоимость	12	899	434
Проценты по кредитам и займам в финансовых расходах периода	12	5 881	1 333
Минус: процентные доходы	11	(506)	(500)
ЕБИТДА		30 894	22 995

Скорректированная ЕБИТДА:

	Прим.		
Валовая прибыль		47 831	41 276
Минус: Коммерческие расходы		(5 682)	(4 178)
Минус: Административные расходы		(5 654)	(5 925)
Операционная прибыль		36 495	31 173
Плюс: Амортизация	5, 6, 7	447	451
Минус: Налоги за исключением налога на прибыль	9	(78)	(93)
Плюс: Капитализированные проценты по кредитам и займам, отнесенные на себестоимость	12	899	434
Скорректированная ЕБИТДА		37 763	31 965

Производные показатели:

	2022	2021
Отношение "Долг/ЕБИТДА"	3,00	2,01
"Долг по проектному финансированию (проекты-эскроу) /ЕБИТДА"	1,96	0,96
"Корпоративный долг/ЕБИТДА"	1,04	1,05
Отношение "Долг/скорректированная ЕБИТДА"	2,45	1,45
"Долг по проектному финансированию (проекты-эскроу) /скорректированная ЕБИТДА"	1,60	0,69
"Корпоративный долг/скорректированная ЕБИТДА"	0,85	0,75
Отношение "Чистый долг/ЕБИТДА"	0,46	0,17
Отношение "Чистый долг/скорректированная ЕБИТДА"	0,37	0,12

