

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ООО «РСГ-Финанс» и его дочерней компании
за 2016 год

Апрель 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ООО «РСГ-Финанс» и его дочерней компании**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	10
2. Основные положения учетной политики	10
3. Доходы и расходы	23
4. Информация по сегментам	23
5. Запасы	24
6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25
7. Займы выданные	26
8. Дебиторская задолженность	26
9. Кредиты и займы полученные	27
10. Выпущенные долговые ценные бумаги	27
11. Кредиторская задолженность	28
12. Капитал	28
13. Налог на прибыль	29
14. Расчеты и операции со связанными сторонами	30
15. Цели и политика управления финансовыми рисками	31
16. Управление капиталом	34
17. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	35
18. События после отчетной даты	36

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «РСГ-Финанс»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «РСГ-Финанс» и его дочерней организации, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ООО «РСГ-Финанс» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «РСГ-Финанс» и его дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 14 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о существенной концентрации операций Группы со связанными сторонами.



Т.П. Павлова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

27 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «РСГ-Финанс»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 июля 2010 г. и присвоен государственный регистрационный номер: 1107746601632.
Местонахождение: 123317, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Процентные и аналогичные доходы	3, 14	1 471 671	916 463
Процентные и аналогичные расходы	3, 14	(1 407 125)	(880 410)
Чистый процентный доход		64 546	36 053
Расходы на персонал		(2 249)	(3 282)
Управленческие расходы		(12 704)	(9 686)
Прибыль от выбытия земельных участков		–	2 077
Прочие операционные расходы		(18 302)	(5 534)
Прибыль до налогообложения		31 291	19 628
Расход по налогу на прибыль	13	(9 926)	(1 031)
Чистая прибыль за год		21 365	18 597

Генеральный директор

27 апреля 2017 г.



Москвичев Д.В.

**Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016 г.	2015 г.
Чистая прибыль за год		21 365	18 597
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Доходы/(расходы) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	6	78 739	(7 762)
Влияние налога на прибыль		(15 748)	1 552
Чистый прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		62 991	(6 210)
Итого совокупный доход за вычетом налогов		84 356	12 387

Генеральный директор

27 апреля 2017 г.



Москвичев Д.В.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Процентные займы выданные	7, 14	9 768 501	3 717 080
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	334 864	160 284
Запасы	5	1 346 470	877 955
		11 449 835	4 755 319
Оборотные активы			
Процентные займы выданные	7, 14	3 321 877	5 216 156
Запасы	5	35 711	504 079
Дебиторская задолженность	8	1 338	601 045
Предоплата по налогу на прибыль		4 837	3 017
Денежные средства и их эквиваленты		1 239	5 881
		3 365 002	6 330 178
Итого активы		14 814 837	11 085 497
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	12	2 275 915	2 275 915
Добавочный капитал	12	987 495	987 495
Прочие фонды		(752 675)	(711 067)
Резерв инструментов, имеющихся в наличии для продажи		86 378	23 387
Нераспределенная прибыль		124 511	103 146
Итого капитал		2 721 624	2 678 876
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	10	5 626 269	3 115 023
Кредиты и займы полученные	9	2 466 739	183 289
Отложенные налоговые обязательства	13	272 292	261 897
		8 365 300	3 560 209
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	10	3 167 669	3 039 255
Кредиты и займы полученные	9	502 443	1 754 959
Авансы полученные	14	7 136	—
Кредиторская задолженность	11, 14	29 846	30 393
Задолженность по прочим налогам		2 973	3 055
Прочие финансовые обязательства	17	17 846	18 750
		3 727 913	4 846 412
Итого обязательства		12 093 213	8 406 621
Итого капитал и обязательства		14 814 837	11 085 497

Генеральный директор

27 апреля 2017 г.



Москвичев Д.В.

Прилагаемые примечания на стр. 10-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.*
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	31 291	19 628
Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками		
Процентные и аналогичные доходы (Примечание 3)	(1 471 671)	(916 463)
Процентные и аналогичные расходы (Примечание 3)	1 407 125	880 410
Списание НДС к возмещению	2 644	3 821
Прочие неденежные операции	–	83
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	(30 611)	(12 521)
Изменения оборотного капитала		
Увеличение запасов	(147)	(9 262)
Уменьшение дебиторской задолженности	307	4 967
Уменьшение кредиторской задолженности	(21 519)	(2 815)
Движение денежных средств по операционной деятельности после изменений оборотного капитала	(51 970)	(19 631)
Налог на прибыль уплаченный	(6 697)	(6 645)
Займы выданные	(6 613 459)	(4 312 000)
Погашение займов выданных	2 986 959	3 349 200
Проценты полученные	1 487 517	47 145
Проценты и банковские комиссии выплаченные	(996 150)	(762 527)
Чистый отток денежных средств по операционной деятельности	(3 193 800)	(1 704 458)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 6)	(91 146)	(335)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(91 146)	(335)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Размещение долговых ценных бумаг (Примечание 10)	3 963 663	2 995 925
Погашение долговых ценных бумаг (Примечание 10)	(1 484 022)	(2 500 000)
Получение кредитов и займов	2 100 663	1 720 992
Погашение кредитов и займов	(1 300 000)	(507 150)
Взнос денежных средств от учредителя на увеличение добавочного капитала (Примечание 12)	–	600
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности	3 280 304	1 710 367
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	–	–
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(4 642)	5 574
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5 881	307
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 239	5 881

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с данными консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, поскольку отражают изменение подхода к представлению (Примечание 2.14).

Генеральный директор

27 апреля 2017 г.



Москвичев Д.В.

Прилагаемые примечания на стр. 10-36 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Прочие фонды</i>	<i>Резерв инструментов, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2014 г.	1 675 915	987 495	(696 067)	29 597	84 549	2 081 489
Прибыль за год	–	–	–	–	18 597	18 597
Прочий совокупный убыток	–	–	–	(6 210)	–	(6 210)
Итого совокупный доход/(убыток)	–	–	–	(6 210)	18 597	12 387
Увеличение уставного капитала (Примечание 12)	600 000	–	–	–	–	600 000
Гарантии, выданные компаниям под общим контролем (Примечание 12)	–	–	(15 000)	–	–	(15 000)
На 31 декабря 2015 г.	2 275 915	987 495	(711 067)	23 387	103 146	2 678 876
Прибыль за год	–	–	–	–	21 365	21 365
Прочий совокупный доход	–	–	–	62 991	–	62 991
Итого совокупный доход	–	–	–	62 991	21 365	84 356
Распределение капитала в пользу акционера (Примечание 12)	–	–	(31 608)	–	–	(31 608)
Гарантии, выданные компаниям под общим контролем (Примечание 12)	–	–	(10 000)	–	–	(10 000)
На 31 декабря 2016 г.	2 275 915	987 495	(752 675)	86 378	124 511	2 721 624

Генеральный директор

27 апреля 2017 г.



Москвичев Д.В.

(в тысячах российских рублей)

1. Общие сведения

Данная консолидированная финансовая отчетность компании ООО «РСГ-Финанс» (далее по тексту – «Компания») и ее дочерней компании (далее по тексту – «РСГ-Финанс» или «Группа») за год по 31 декабря 2016 г. была утверждена к выпуску на основании решения генерального директора от 27 апреля 2017 г.

Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс» было учреждено в Российской Федерации 29 июля 2010 г. в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью». Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 6, строение 2.

Виктор Вексельберг является фактическим выгодоприобретателем и конечной контролирующей стороной Группы.

Основная деятельность

РСГ-Финанс создано с целью привлечения внешнего финансирования для реализации проектов Группы компаний «КОРТРОС» (далее по тексту – «ГК КОРТРОС»), основной деятельностью которой являются инвестиции в недвижимость и строительство объектов недвижимости для последующей продажи, сдачи в аренду или удержания с целью привлечения капитала, а также строительство объектов офисной и жилой недвижимости в Москве, Екатеринбурге, Ярославле, Краснодаре, Перми и других регионах Российской Федерации. «ГК КОРТРОС» специализируется на проектах комплексного освоения территорий, предусматривающих создание сбалансированного архитектурно-градостроительного решения (жилье, инфраструктура, работа, социальная сфера, досуг) и его воплощение на конкретном земельном участке. «РСГ-Финанс» входит в «ГК КОРТРОС» с момента регистрации общества.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность компании ООО «РСГ-Финанс» и ее 100% дочерней компании ООО «Уральская компания развития» («УКР»).

В апреле 2012 года Международное рейтинговое агентство Standard and Poor's присвоило Группе корпоративный рейтинг кредитоспособности «В-/В» со стабильным ростом. Данный рейтинг на 31 декабря 2016 г. составил «В-».

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, если далее не указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысяч, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний на 31 декабря 2016 г.

Дочерняя компания консолидируется с даты приобретения, которая является датой получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжает консолидироваться до момента прекращения такого контроля. Дочерняя компания готовит финансовую отчетность за тот же отчетный период, что и материнская компания, с использованием аналогичных принципов учета. Все внутригрупповые остатки по расчетам, доходы и расходы, нереализованная прибыль и убытки, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, исключены.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности компании, которое предполагает реализацию активов и погашения обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности в течение не менее 12 месяцев после отчетной даты.

За 2016 год Группа отразила отток денежных средств по операционной деятельности в размере 3 193 800 тыс. рублей и чистую прибыль в размере 21 365 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

На 31 декабря 2016 г. краткосрочные обязательства Группы превышают текущие активы на 362 911 тыс. рублей. Данное превышение обязательств над текущими активами не создает риска неплатежеспособности, поскольку в феврале 2017 Группа получила денежные средства в рамках перевыпуска транша рублевых биржевых облигаций в составе третьего транша на общую сумму 1 484 022 тыс. рублей со сроком погашения 22 мая 2018 г., которые могут быть использованы для погашения текущих обязательств Группы. Помимо этого, обязательства Группы по всем долговым ценным бумагам и кредитам от третьих сторон гарантированы материнской компанией RSG International Limited. Группа также при необходимости ожидает получить от материнской компании RSG International Limited необходимые средства, чтобы позволить продолжить ее хозяйственную деятельность. Финансовое положение материнской компании RSG International Limited является достаточным для погашения краткосрочных обязательств Группы.

На 31 декабря 2015 г. текущие активы превышают краткосрочные обязательства Группы на 1 483 766 тыс. рублей.

2.2 Изменения учетной политики

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы.

С 1 января 2016 г. вступили в силу следующие новые стандарты и поправки:

- ▶ МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц». Эта поправка не применима к деятельности Группы;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретенных долей участия». Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Группы;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации». Эта поправка не применима к деятельности Группы;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры». Эта поправка не применима к деятельности Группы;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»;
- ▶ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов». Данные поправки не повлияли на финансовую отчетность или учетную политику Группы;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Группы;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации». Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику Группы.

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу. В настоящее время Группа оценивает потенциальное влияние нижеуказанных стандартов и поправок на консолидированную финансовую отчетность, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вступает в силу с 1 января 2019 г. Разрешено досрочное применение для компаний, которые также досрочно применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г., или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным.

Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются перспективно, дата вступления в силу данного стандарта будет определена позже, при этом допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.

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

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и вознаграждения, уплаченные авансом» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Передача инвестиционной недвижимости» (вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2014-2016 годы (вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и 2018 г.).

2.3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Судебные иски

Руководство Группы применяет суждения при оценке и отражении в учете оценочных обязательств и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения существенного обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки оценочного обязательства. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Группа обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработке других допущений.

Обесценение долгосрочных нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива или ПГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, кроме случаев, когда актив не генерирует приток денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Выявление обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение ценности от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном итоге, на сумму обесценения.

Текущие налоги

Группа признает обязательства по текущим налогам исходя из оценок возможности начисления дополнительных налогов к уплате. Если итоговые суммы урегулирования налоговых обязательств отличаются от первоначально отраженных сумм, то разницы оказывают влияние на доходы и начисления текущих налогов в том периоде, в котором производится такой расчет.

Резервы на сомнительную дебиторскую задолженность

Группа формирует резервы на сомнительную дебиторскую задолженность и задолженность по займам выданным для учета оценочных убытков, которые могут возникнуть в связи с неспособностью клиентов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва на сомнительную задолженность руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам возникновения, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. Изменение общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя или заказчика может потребовать внесения корректировок в суммы резерва на сомнительную задолженность, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

2.4 Передача активов между компаниями, находящимися под общим контролем

Активы, передаваемые между компаниями, находящимися под общим контролем, признаются по справедливой стоимости на дату их передачи. Разница между справедливой стоимостью активов и переданным вознаграждением признается в составе консолидированного капитала Группы.

2.5 Пересчет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Группа определила, что функциональной валютой всех ее компаний является российский рубль. Валютой представления отчетности Группы является российский рубль.

Операции в иностранных валютах в каждой дочерней компании Группы первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2016 г. составил:

- ▶ доллар США 60,6569 рублей;
- ▶ евро 63,8111 рублей.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2015 г. составил:

- ▶ доллар США 72,8827 рублей;
- ▶ евро 79,6972 рублей.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.6 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

і) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают в себя денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, а также котируемые и некотируемые финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных и аналогичных доходов в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных и аналогичных расходов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя паи в жилищно-строительном кооперативе ЖСПК «Академический». Финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи – это такие активы, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резерва инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания актива (в таком случае накопленные доходы или расходы признаются в составе прочих операционных доходов) или его обесценения (в таком случае накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве процентных и аналогичных расходов).

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.6 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Группа оценивает финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них, и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии актив признается обесцененным, сумма, отраженная в составе капитала, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

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

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы вознаграждения, выплата которой может быть потребована от Группы.

ii) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.6 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные признаки обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем оценивает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе процентных и прочих аналогичных доходов в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента позднее восстанавливается, сумма восстановления признается в составе процентных и аналогичных расходов в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что данный актив или группа активов подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью актива, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между первоначальной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным активам, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным активам, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.6 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе процентных и прочих доходов. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

iii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

2.7 Денежные средства и их эквиваленты

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Денежные средства, отражаемые в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.8 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

Задолженность по НДС

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг. НДС к возмещению, связанный с жилищным строительством, не подлежит зачету, следовательно, этот НДС капитализируется в себестоимости такого объекта недвижимости.

2.9 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цене реализации.

Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Группа использует следующие допущения для классификации запасов как краткосрочные:

- i) строительство объекта продолжается;
- ii) завершение строительства и продажа актива ожидаются в ближайшем будущем (в пределах обычных сроков выполнения работ, т.е. 12-24 месяцев), при этом значительных отставаний от графика строительных работ не предполагается.

В остальных случаях запасы классифицируются как долгосрочные.

2.10 Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, не подлежащего вычету для налоговых целей, либо актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции, не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшение временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Отложенный налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Такие статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе принятых на отчетную дату налоговых ставок и налогового законодательства.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании – налогоплательщику и налоговому органу.

2.11 Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал сформирован из взносов участников общества в суммах, установленных учредительными документами общества.

Добавочный капитал

Превышение справедливой стоимости взноса участника над его номинальной стоимостью отражается как добавочный оплаченный капитал.

На счете добавочного капитала также могут учитываться добровольные взносы в капитал от участников общества, не предусматривающие изменения долей участия.

Прочие резервы

Прочие резервы включают эффект дисконтирования займов, которые были получены от компаний, находящихся под общим контролем, на условиях, отличных от рыночных условий, а также эффект прочих взносов со стороны участников на условиях отличных от рыночных.

Резерв инструментов, имеющих в наличии для продажи

В составе данного резерва отражены изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)**2.12 Процентные и аналогичные доходы и расходы**

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, в течение менее продолжительного периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентные доходы и расходы отражаются в соответствующих статьях в отчете о прибылях и убытках.

2.13 Классификация активов и обязательств на долгосрочные и краткосрочные

Активы и обязательства относятся к оборотным/краткосрочным, если их реализация или урегулирование ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, за исключением запасов, которые классифицируются как оборотные/краткосрочные, если Компания намерена реализовать их или планирует урегулировать их в течение обычного операционного цикла, который может составлять более 12 месяцев. Все прочие активы и обязательства относятся к внеоборотным/долгосрочным.

2.14 Изменение сравнительных показателей

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 г., Группа изменила представление некоторых сравнительных показателей с целью последовательного представления данных с отчетным периодом. В сравнительную информацию в промежуточной сокращенной консолидированной отчете о движении денежных средств были внесены следующие изменения:

- а) Группа представила получение кредитов и займов в размере 1 720 992 тыс. рублей в составе денежных потоков по финансовой деятельности. До 2016 года получение кредитов и займов отражались в составе денежных потоков по операционной деятельности.
- б) Группа представила погашение кредитов и займов в размере 507 150 тыс. рублей в составе денежных потоков по финансовой деятельности. До 2016 года получение кредитов и займов отражались в составе денежных потоков по операционной деятельности.
- в) Группа представила размещение долговых ценных бумаг в размере 2 995 925 тыс. рублей в составе денежных потоков по финансовой деятельности. До 2016 года размещение долговых ценных бумаг отражалось в составе денежных потоков по операционной деятельности.
- г) Группа представила погашение долговых ценных бумаг в размере 2 500 000 тыс. рублей в составе денежных потоков по финансовой деятельности. До 2016 года погашение долговых ценных бумаг отражалось в составе денежных потоков по операционной деятельности.

Группа полагает, что в связи с началом выделения Строительного и Финансового отчетных сегментов (Примечание 4), презентация денежных потоков по получению и погашению кредитов и займов в составе финансовой деятельности обеспечит достоверное представление денежных потоков.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (представлено ранее)	Эффект от изменения	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (представлено после изменения)
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Получение кредитов и займов	1 720 992	(1 720 992)	–
Погашение кредитов и займов	(507 150)	507 150	–
Размещение долговых ценных бумаг	2 995 925	(2 995 925)	–
Погашение долговых ценных бумаг	(2 500 000)	2 500 000	–
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	1 709 767	(1 709 767)	–
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	–	1 720 992	1 720 992
Погашение кредитов и займов	–	(507 150)	(507 150)
Размещение долговых ценных бумаг	–	2 995 925	2 995 925
Погашение долговых ценных бумаг	–	(2 500 000)	(2 500 000)
Чистый приток денежных средств по финансовой деятельности	–	1 709 767	1 709 767

(в тысячах российских рублей)

3. Доходы и расходы**Процентные и аналогичные доходы**

Ниже приводятся компоненты процентных и аналогичных доходов:

	За годы по 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Проценты по займам выданным	1 437 678	912 338
Проценты по средствам в банках	10 247	4 057
Прочие доходы	23 746	68
	1 471 671	916 463

Процентные и аналогичные расходы

Процентные и аналогичные расходы представлены следующими статьями:

	За годы по 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Проценты по долговым ценным бумагам выпущенным	1 063 636	785 351
Расходы по процентам по привлеченным заемным средствам	322 804	91 073
Расходы по оценке кредитного рейтинга	13 658	–
Прочие расходы	7 027	3 986
	1 407 125	880 410

4. Информация по сегментам

Начиная с отчетности за 2015 год, в связи с началом строительства объектов недвижимости с целью последующей продажи готовых объектов, Группа приняла решение о выделении Строительного и Финансового отчетных сегментов. Все структурные подразделения находятся в Российской Федерации. Руководство контролирует результаты операционной деятельности каждого структурного подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

В таблицах ниже отражена информация о доходах и расходах Группы в разрезе сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.

По состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Строительный сегмент	Финансовый сегмент	Итого по сегментам	Корректировки и исключения	Консолидировано
Доходы					
Процентные и аналогичные доходы (Примечания 3, 14)	–	1 471 671	1 471 671	–	1 471 671
Межсегментные продажи	–	–	–	–	–
Итого доходы	–	1 471 671	1 471 671	–	1 471 671
Расходы					
Процентные и аналогичные расходы	–	(1 386 145)	(1 386 145)	(20 980)	(1 407 125)
Управленческие расходы	(580)	(12 124)	(12 704)	–	(12 704)
Доходы от выбытия земельных участков	–	–	–	–	–
Прочие операционные расходы и расходы на персонал	(13 613)	(6 938)	(20 551)	–	(20 551)
Прибыль/(убыток) сегмента	(14 193)	66 464	52 271	(20 980)	31 291

(в тысячах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	<i>Строительный сегмент</i>	<i>Финансовый сегмент</i>	<i>Итого по сегментам</i>	<i>Корректировки и исключения</i>	<i>Консолидировано</i>
Доходы					
Процентные и аналогичные доходы (Примечания 3, 14)	–	916 463	916 463	–	916 463
Межсегментные продажи	–	–	–	–	–
Итого доходы	–	916 463	916 463	–	916 463
Расходы					
Процентные и аналогичные расходы	–	(881 310)	(881 310)	900	(880 410)
Управленческие расходы	(235)	(9 451)	(9 686)	–	(9 686)
Доходы от выбытия земельных участков	2 077	–	2 077	–	2 077
Прочие операционные расходы и расходы на персонал	(3 547)	(5 269)	(8 816)	–	(8 816)
Прибыль/(убыток) сегмента	(1 705)	20 433	18 728	900	19 628

Корректировки и исключения

Текущие налоги, отложенные налоги, финансовые доходы и расходы (за исключением финансовых доходов и расходов по финансовому сегменту) не относятся на отдельные сегменты, поскольку управление ими осуществляется на уровне Группы.

Сверка прибыли

	<i>За годы по 31 декабря</i>	
	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Прибыль сегментов	52 271	18 728
Процентные и аналогичные расходы*	(20 980)	900
Прибыль до налогообложения	31 291	19 628

* Часть процентных расходов, связанная с привлечением финансирования по Строительному сегменту, управление которыми осуществляется на уровне Группы.

5. Запасы

На 31 декабря 2016 г. запасы включают в себя незавершенные строительством объекты, учитываемые по себестоимости.

В следующей таблице представлено движение по статье «Запасы»:

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
На 1 января	1 382 034	1 356 809
Понесенные расходы на строительство	147	16 133
Капитализированные проценты	–	15 063
Выбытия	–	(5 971)
На 31 декабря	1 382 181	1 382 034

Проценты в 2015 году были капитализированы по ставке 15%.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости (в случае приобретения – стоимости приобретения) и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

(в тысячах российских рублей)

5. Запасы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа классифицировала в состав долгосрочных запасов объекты, строительство которых ожидается не ранее чем через 24 месяца в сумме 1 346 470 тыс. рублей (в 2015 году: 877 955 тыс. рублей). Строительство данных объектов было приостановлено в связи с возможным изменением концепции строительства.

На 31 декабря 2016 г. Группа передала в залог запасы стоимостью 1 245 957 тыс. рублей в качестве обеспечения по долгосрочным кредитам, полученным связанной стороной. На 31 декабря 2015 г. запасов, переданных в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам, не было.

6. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы представляют собой паи в жилищно-строительном кооперативе ЖСПК «Академический Юг». Основным активом ЖСПК «Академический Юг» является право аренды земельного участка площадью 7,46 гектар, находящегося в непосредственной близости от района «Академический».

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа владела 18 паями из 160 (11,25%), каждый пай подразумевает собой земельный участок, таким образом, Группа оценивала справедливую стоимость доли как 11,25% от справедливой стоимости земельного участка. В результате реорганизации ЖСПК «Академический» в ЖСПК «Академический Юг» в январе 2014 года, Группа стала владеть 18 паями из 91 (19,78%), соответственно, на 31 декабря 2015 г., Группа оценивала справедливую стоимость доли как 19,78% от справедливой стоимости аренды земельного участка.

В 2016 году из состава пайщиков ЖСПК «Академический-Юг» выбыл пайщик-третье лицо ООО «Домстрой-10», который владел 16 паями из 91 (17,58%), общее количество паев в ЖСПК «Академический Юг» составило 75 штук по состоянию на 31 декабря 2016 г. Таким образом, Группа стала владеть 18 паями из 75 (24,00%) по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Справедливая стоимость паев (инвестиций) определяется на основе справедливой стоимости права аренды земельного участка, определенной независимым оценщиком посредством комбинации доходного и сравнительного подхода. Информация об иерархии источников справедливой стоимости в отношении паев (инвестиций) раскрыта в Примечании 15.

В течение 2016 года справедливая стоимость инвестиций увеличилась на 78 739 тыс. рублей, что отражено в составе прочего совокупного дохода.

В течение 2015 года справедливая стоимость инвестиций уменьшилась на 7 762 тыс. рублей, что отражено в составе прочего совокупного дохода.

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Справедливая стоимость на 1 января	160 284	151 813
Паевые взносы	95 841	16 233
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов	78 739	(7 762)
Справедливая стоимость на 31 декабря	<u>334 864</u>	<u>160 284</u>

Описание значительных ненаблюдаемых исходных данных для оценки

Тип актива	Методика оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)	Чувствительность справедливой стоимости к исходным данным
Имеющиеся в наличии для продажи паи в ЖСПК «Академический Юг» (право аренды земельного участка)	Комбинация доходного и сравнительного подходов	Максимальный объем продаж Ставка дисконтирования	25% в год 22%	Увеличение (снижение) максимального объема продаж на 5% приведет к увеличению (уменьшению) справедливой стоимости на 88 000 (214 000) тыс. рублей. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к уменьшению справедливой стоимости на 41 000 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей)

7. Займы выданные

На приведенные ниже даты краткосрочные и долгосрочные займы выданные включали в себя следующие позиции, тыс. рублей.

	Срок погашения	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Долгосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	до 31 декабря 2021 г.	2 211 169	–
Займы к получению от связанных сторон	до 31 декабря 2020 г.	57 828	–
Займы к получению от связанных сторон	до 31 декабря 2019 г.	6 584 863	–
Займы к получению от связанных сторон	до 31 декабря 2018 г.	914 641	700 687
Займы к получению от связанных сторон	до 31 декабря 2017 г.	–	3 016 393
Итого долгосрочные займы выданные		9 768 501	3 717 080
Краткосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	до 31 декабря 2017 г.	3 321 877	5 216 156
Итого краткосрочные займы выданные		3 321 877	5 216 156

31 декабря 2014 г. Компания осуществила перевод задолженности по займу выданному и начисленным процентам от Emorylane Holdings Limited к компании RSG International Limited. 30 сентября 2015 г. часть задолженности по указанным займам была переведена к компании Chloen Holdings Ltd.

Кредитный рейтинг компании RSG International, присвоенный международным рейтинговым агентством Standard & Poors составляет «B-/B».

Ниже представлены годовые эффективные процентные ставки по займам выданным на 31 декабря:

	Краткосрочные займы выданные		Долгосрочные займы выданные	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Связанные стороны	14,63-16,25%	14,00-16,25%	14,63-14,65%	14,00-15,85%

Займы выданные деноминированы в российских рублях.

8. Дебиторская задолженность

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. дебиторская задолженность была представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 14)	–	599 400
Дебиторская задолженность от третьих сторон	1 010	1 365
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	328	280
Итого дебиторская задолженность	1 338	601 045

Дебиторская задолженность деноминирована в российских рублях.

(в тысячах российских рублей)

9. Кредиты и займы полученные

На приведенные ниже даты краткосрочные и долгосрочные кредиты и полученные займы включали в себя следующие позиции:

	Срок погашения	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредиты от третьих сторон	27 сентября 2017 г.	400 951	–
Кредиты от третьих сторон	20 сентября 2016 г.	–	401 019
Займы от связанных сторон	до 31 декабря 2016 г.	–	1 353 940
Займы от связанных сторон	30 июня 2017 г.	101 492	93 689
Займы от связанных сторон	31 декабря 2020 г.	203 440	89 600
Займы от связанных сторон	31 декабря 2021 г.	2 263 299	–
Итого кредиты и займы полученные		2 969 182	1 938 248

Все кредиты и займы были привлечены в российских рублях и не были обеспечены имуществом Компании. Поручителем по кредиту от третьей стороны выступает материнская компания RSG International Limited.

Процентные ставки по кредитам и займам представлены следующим образом:

	Кредиты и займы полученные	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиты от третьих сторон	14,50%	15,50%
Займы от связанных сторон	14,63-16,10%	14,00-19,00%

В 2016 и 2015 годах процентные ставки по всем кредитам и займам являются фиксированными.

На 31 декабря 2015 г. сумма неиспользованного кредитного лимита по договору займа от связанной стороны, компании ООО «Регион Строй Инвест», составляет 69 850 тыс. рублей. На 31 декабря 2016 г. неиспользованных кредитных лимитов не было.

10. Выпущенные долговые ценные бумаги

17 октября 2012 г. ООО «РСГ-Финанс» выпустило второй транш рублевых облигаций номинальной стоимостью 1000 рублей со сроком погашения 13 октября 2015 г. под процентную ставку 13,75% годовых с гарантией материнской компании RSG International Limited. 14 октября 2015 г. Группа полностью погасила обязательства по выкупу облигаций второго транша в сумме 2 500 000 тыс. рублей в соответствии с графиком погашения.

22 ноября 2013 г. ООО «РСГ-Финанс» выпустило третий транш рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 3 миллиарда рублей со сроком погашения 22 ноября 2016 г. под процентную ставку 12,75% годовых с гарантией материнской компании RSG International Limited. Расходы по выпуску биржевых облигаций, выплаченных Группой, составили 13 949 тыс. рублей и представляют собой агентские комиссии и затраты на размещение облигаций. В октябре 2016 года ООО «РСГ-Финанс» объявило о продлении срока обращения третьего транша рублевых биржевых облигаций на 9 лет с датой погашения 11 ноября 2025 г. С 23 ноября 2016 г. процентная ставка была изменена и составила 13,50%. 24 ноября 2016 г. ООО «РСГ-Финанс» частично выкупило рублевые биржевые облигации третьего транша в количестве 1 484 022 штуки по номинальной стоимости 1 000 рублей каждая.

22 сентября 2015 г. ООО «РСГ-Финанс» выпустило четвертый транш рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 3 миллиарда рублей со сроком погашения 21 марта 2017 г. под процентную ставку 15,0% годовых с гарантией материнской компании RSG International Limited. Обязательства по облигациям учитываются по амортизированной стоимости. Затраты по эмиссии долговых обязательств, выплаченные Группой в связи с выпуском четвертого транша облигаций, в сумме 4 075 тыс. рублей представляют собой агентские комиссионные и организационные расходы.

24 июня 2016 г. ООО «РСГ-Финанс» выпустило пятый транш рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 1 миллиард рублей со сроком погашения 18 июня 2021 г. под процентную ставку 14,50% годовых с гарантией материнской компании RSG International Limited. Обязательства по облигациям учитываются по амортизированной стоимости. Затраты по эмиссии долговых обязательств, выплаченные Группой в связи с выпуском пятого транша облигаций, в сумме 5 070 тыс. рублей представляют собой агентские комиссионные и организационные расходы.

(в тысячах российских рублей)

10. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

25 августа 2016 г. ООО «РСГ-Финанс» выпустило шестой транш рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 3 миллиарда рублей со сроком погашения 22 августа 2019 г. под процентную ставку 14,50% годовых с гарантией материнской компании RSG International Limited. Обязательства по облигациям учитываются по амортизированной стоимости. Затраты по эмиссии долговых обязательств, выплаченные Группой в связи с выпуском шестого транша облигаций, в сумме 31 267 тыс. рублей представляют собой агентские комиссионные и организационные расходы.

11. Кредиторская задолженность

На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. кредиторская задолженность была представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность третьих сторон	1 913	1 357
Кредиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 14)	27 717	28 711
Начисления по премиям и отпускам	216	325
Итого кредиторская задолженность	29 846	30 393

Кредиторская задолженность номинирована в российских рублях.

12. Капитал**Уставный капитал**

Уставный капитал ООО «РСГ-Финанс» состоит из номинальной стоимости долей участников и составляет 2 275 915 тыс. рублей. Действительная стоимость доли участника соответствует части стоимости чистых активов общества, пропорциональной размеру его доли. В соответствии с Уставом компании и действующим законодательством с декабря 2012 года участники не имеют права требовать выплаты своих долей в денежном выражении при выходе из состава участников.

17 августа 2015 г. участниками общества было принято решение об увеличении уставного капитала Компании с целью увеличения чистых активов Группы в размере 600 000 тыс. рублей. 26 августа 2015 г. участник Группы ООО «ДПС» оплатил задолженность в сумме 600 тыс. рублей. Задолженность второго участника, RSG International Ltd, в размере 599 400 тыс. рублей была погашена путем зачета с встречным требованием, возникшим по договору уступки права требования, заключенным между RSG International Ltd и Компанией, на приобретение Компанией прав требования от связанной стороны – ООО «РСГ – Бизнес Сервис».

В 2016 году ООО «РСГ-Финанс» выдал поручительства на сумму 1 000 000 тыс. рублей перед банками за связанные стороны под общим контролем материнской компании (в 2015 году на сумму 1 500 000 тыс. рублей). Общая сумма выданных поручительств на 31 декабря 2016 г. составила 2 500 000 тыс. рублей (Примечание 14). Справедливая стоимость выданных гарантий была признана как распределение средств акционерам в суммах 10 000 тыс. рублей и 15 000 тыс. рублей за вычетом налога на прибыль за 2016 и 2015 годы соответственно.

В 2016 году Группа предоставила компаниям, находящимся под общим контролем, 2 займа со сроком погашения в декабре 2017 и 2019 годов. При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату получения. На 31 декабря 2016 г. непогашенная сумма выданных займов составила 422 882 тыс. рублей. Разница между справедливой и номинальной стоимостью займов при первоначальном признании отражена в консолидированном отчете об изменениях в капитале Группы как распределение капитала в пользу акционеров в размере 31 608 тыс. рублей за вычетом налога на прибыль за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

13. Налог на прибыль

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	За годы по 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Текущий налог на прибыль	(4 877)	(5 463)
Отложенный налог на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(5 049)	4 432
Доход/(расход) по налогу на прибыль	(9 926)	(1 031)

Ниже представлен расчет, произведенный для приведения расхода по налогу на прибыль рассчитанного как произведение прибыли до налогообложения на установленную налоговым законодательством РФ ставку налога на прибыль, к расходу по налогу на прибыль, отраженному в консолидированной финансовой отчетности Группы за годы по 31 декабря:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	31 291	19 628
Налог на прибыль по ставке 20%, установленной законодательством РФ	(6 258)	(3 926)
Влияние доходов, не принимаемых для целей налогообложения/ (расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу)	(3 668)	2 895
Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(9 926)	(1 031)
Налог на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	(15 748)	1 552
Налог на прибыль, отраженный в капитале	10 402	3 750

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой базой. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

Отложенные налоговые (обязательства)/активы	На 31 декабря 2016 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2015 г.
Запасы	(257 308)	264	–	–	(257 572)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(42 780)	(4 119)	(15 748)	–	(22 913)
Дебиторская задолженность	(43)	(379)	–	–	336
Займы выданные	5 833	(2 069)	–	7 902	–
Кредиторская задолженность	4 445	973	–	–	3 472
Кредиты и займы	(5 292)	(3 739)	–	–	(1 553)
Убытки, перенесенные на будущее	19 284	6 714	–	–	12 570
Финансовые обязательства	3 569	(2 681)	–	2 500	3 750
Прочие	–	(13)	–	–	13
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы на конец года	(272 292)	(5 049)	(15 748)	10 402	(261 897)

Отложенные налоговые (обязательства)/активы	На 31 декабря 2015 г.	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено в составе капитала	На 31 декабря 2014 г.
Запасы	(257 572)	(4 560)	–	–	(253 012)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(22 913)	–	1 552	–	(24 465)
Дебиторская задолженность	336	415	–	–	(79)
Кредиторская задолженность	3 472	3 312	–	–	160
Кредиты и займы	(1 553)	1 226	–	–	(2 779)
Убытки, перенесенные на будущее	12 570	4 027	–	–	8 543
Финансовые обязательства	3 750	–	–	3 750	–
Прочие	13	12	–	–	1
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы на конец года	(261 897)	4 432	1 552	3 750	(271 631)

(в тысячах российских рублей)

13. Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа не признала отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 2 670 066 тыс. рублей и 2 717 616 тыс. рублей соответственно, связанных с инвестициями в дочернюю компанию, поскольку Группа в состоянии контролировать распределение во времени уменьшения данной временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

14. Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения и надлежащего раскрытия информации о сделках со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлен далее.

На 31 декабря 2016 г.	Процентные займы выданные	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Денежные средства и их эквиваленты	Дебиторская задолженность	Процентные кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность	Авансы полученные	Выпущенные долговые обязательства
Материнская компания	87 066	—	—	—	—	—	—	—
Компании под общим контролем	13 003 312	334 864	—	—	(2 568 231)	(27 717)	(7 136)	(1 005 894)
Итого	13 090 378	334 864	—	—	(2 568 231)	(27 717)	(7 136)	(1 005 894)

На 31 декабря 2015 г.	Процентные займы выданные	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Денежные средства и их эквиваленты	Дебиторская задолженность	Процентные кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность и авансы полученные	Авансы полученные	Выпущенные долговые обязательства
Материнская компания	78 503	—	—	—	—	—	—	—
Компании под общим контролем	8 854 733	160 284	5 795	599 400	(1 537 229)	(28 711)	—	(1 704 421)
Итого	8 933 236	160 284	5 795	599 400	(1 537 229)	(28 711)	—	(1 704 421)

На 31 декабря 2016 г.	Процентные и аналогичные доходы	Управленческие расходы	Продажа облигаций	Процентные расходы
Материнская компания	8 563	—	—	—
Компании под общим контролем	1 449 704	10 542	976 121	260 618
Итого	1 458 267	10 542	976 121	260 618

На 31 декабря 2015 г.	Процентные и аналогичные доходы	Управленческие расходы	Продажа облигаций	Процентные расходы
Материнская компания	589 269	—	—	—
Компании под общим контролем	327 126	8 245	1 640 150	129 026
Итого	916 395	8 245	1 640 150	129 026

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. остатки по расчетам со связанными сторонами являются необеспеченными, и все расчеты производятся в денежной форме. По кредитам и займам начисляются проценты, в то время как дебиторская задолженность, денежные средства и авансы являются беспроцентными. Гарантии, предоставленные либо полученные в отношении дебиторской и кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами, отсутствуют.

(в тысячах российских рублей)

14. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2016 г. Компания выдала следующие поручительства:

- ▶ на сумму 500 000 тыс. рублей перед банком ПАО «УралСиб» за связанную сторону, ООО «РегионСтрой Инвест»;
- ▶ на сумму 2 000 000 тыс. рублей перед банком ПАО «Сбербанк» за связанную сторону, АО «РСГ-Академическое».

Сумма финансовых обязательств, признанных в отношении вышеуказанных поручительств, раскрыта в Примечании 17.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

	<i>За год по 31 декабря 2016 г.</i>	<i>За год по 31 декабря 2015 г.</i>
Заработная плата	1 712	2 709
Прочее вознаграждение	466	574

15. Цели и политика управления финансовыми рисками

В процессе хозяйственной деятельности Группа подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Совет директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении займов, выданных преимущественно связанным сторонам, дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, и прочие финансовые инструменты.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 и 2015 гг., представлена их балансовой стоимостью, как показано в Примечании 6. Высокая концентрация кредитного риска обусловлена тем, что займы выданы одной компании, находящейся под общим контролем.

Группа не имеет просроченных и обесцененных финансовых активов на 31 декабря 2016 и 2015 гг.

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 состоит в том, чтобы обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств, как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств используя инструмент планирования текущей ликвидности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских кредитов, займов от компаний под общим контролем и облигаций.

Группа проанализировала концентрацию риска в отношении финансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. Группа имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев, четко отслеживаются руководством Группы.

(в тысячах российских рублей)

15. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Все финансовые обязательства Группы представляют собой производные финансовые инструменты. Далее в таблицах представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Менее 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Беспроцентная задолженность					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 630	–	–	–	29 630
Прочие финансовые обязательства	2 500 000	–	–	–	2 500 000
Задолженность с фиксированной процентной ставкой					
Процентные кредиты и займы	549 216	–	3 773 338	–	4 322 554
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 006 891	4 979 533	1 361 507	–	10 347 931
Итого	7 085 737	4 979 533	5 134 845	–	17 200 115
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Менее 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Беспроцентная задолженность					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 068	–	–	–	30 068
Прочие финансовые обязательства	1 500 000	–	–	–	1 500 000
Задолженность с фиксированной процентной ставкой					
Процентные кредиты и займы	1 972 618	105 383	128 606	–	2 206 607
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 830 219	3 224 384	–	–	7 054 603
Итого	7 332 905	3 329 767	128 606	–	10 791 278

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения таких рыночных параметров, как курсы валют, процентные ставки и котировки ценных бумаг, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость удерживаемых ею финансовых инструментов. Целью процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля над ними с одновременной оптимизацией доходности, скорректированной с учетом риска.

Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает заемные средства у связанных сторон и несвязанных банков. По облигациям Группы условиями договора предусмотрено изменение процентной ставки в результате добровольной или плановой оферты. Вследствие продолжающегося мирового кризиса ликвидности Группа имеет ограниченные возможности для влияния на размер процентной ставки при проведении переговоров.

Валютный риск

Подверженность Группы валютным рискам минимальна. Группа не проводила существенных операций в иностранной валюте, все активы и обязательства выражены в российских рублях.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков до погашения данных инструментов.

(в тысячах российских рублей)

15. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Ниже в таблице представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости по состоянию на указанные даты:

	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Процентные займы выданные	13 090 378	12 333 860	8 933 236	8 786 740
Итого активы	13 090 378	12 333 860	8 933 236	8 786 740
Обязательства				
Процентные кредиты и займы	2 969 182	2 627 291	1 938 248	1 925 465
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 793 938	8 743 229	6 154 278	6 156 739
Итого обязательства	11 763 120	11 370 520	8 092 526	8 082 204

Справедливая стоимость активов по состоянию на 31 декабря 2016 г. была рассчитана из допущений, что проценты по займам выданным не будут погашены в 2017 году и классифицированы как к получению «от 1 года до 2 лет», поскольку балансовая стоимость краткосрочных активов основана на ожиданиях менеджмента о досрочном погашении, а данные условия недоступны для других участников рынка. Справедливая стоимость активов и обязательств была рассчитана на основании приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме долга и процентам, дисконтированных с применением рыночных процентных ставок на отчетные даты. В 2016 году для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования составила 15,63%, от года до двух лет ставка дисконтирования составила 15,70%, более двух лет – 15,70%. В 2015 году для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования составила 13,32%, от года до двух лет ставка дисконтирования составила 15,63%, более двух лет – 15,63%.

Иерархия источников справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- ▶ Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке либо непосредственно, либо опосредованно.
- ▶ Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

(в тысячах российских рублей)

15. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы.

	Дата оценки	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 6)	31 декабря 2016 г.	334 864	–	–	334 864
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы выданные (Примечания 7)	31 декабря 2016 г.	12 333 860	–	–	12 333 860
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные кредиты и займы (Примечания 9)	31 декабря 2016 г.	2 627 291	–	–	2 627 291
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечания 10)	31 декабря 2016 г.	8 743 229	–	8 743 229	–
	Дата оценки	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 6)	31 декабря 2015 г.	160 284	–	–	160 284
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы выданные (Примечания 7)	31 декабря 2015 г.	8 786 740	–	–	8 786 740
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные кредиты и займы (Примечания 9)	31 декабря 2015 г.	1 925 465	–	–	1 925 465
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечания 10)	31 декабря 2015 г.	6 156 739	–	6 156 739	–

За отчетный период переводы между Уровнем 2 и Уровнем 3 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

16. Управление капиталом

Для целей управления капиталом, капитал включает в себя доли участников в уставном капитале, добавочный капитал, нераспределенную прибыль и прочие фонды.

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. Для того, чтобы скорректировать структуру капитала, Группа может скорректировать распределение прибыли между участниками, выкупать доли у участников или увеличивать уставный капитал.

Группа осуществляет контроль капитала на основе показателя величины чистых активов. Чистые активы определяются как разница между общими активами и признанными обязательствами в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 гг., не изменились.

(в тысячах российских рублей)

17. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2016 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В соответствии с российским законодательством в области трансфертного ценообразования, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех контролируемых сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. Если налогоплательщик не сможет отстоять позицию относительно применяемого интервала рыночных цен по контролируемым сделкам на основании специально подготовленной документации, налоговые органы могут сделать соответствующие корректировки.

Руководство Группы считает, что все существенные налоговые обязательства, относящиеся к деятельности Группы в Российской Федерации, были начислены, уплачены и отражены в финансовой отчетности. В случае наличия неопределенности при интерпретации операций, Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств.

По оценкам Группы на 31 декабря 2016 г. наиболее существенные налоговые риски связаны преимущественно с финансовыми договорами компаний Группы. Такие риски представляют собой оценки, возникающие в связи с неопределенностью в интерпретации применимого законодательства и его практическом применении в Российской Федерации. В некоторых случаях судебная практика, ранее соответствовавшая интересам налогоплательщиков, претерпела кардинальные изменения.

Поручительства

На 31 декабря 2016 г. сумма поручительств, выданных ООО «РСГ-Финанс» связанным сторонам, составила 2 500 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 г. – составила 1 500 000 тыс. рублей). Срок выданных гарантий истекает в сентябре 2017 года – августе 2019 года. Сумма поручительств, выданных в отношении связанных сторон, раскрыта в Примечании 14. Финансовое обязательство по выданным гарантиям, отраженное в финансовой отчетности на 31 декабря 2016 г. составляет 17 846 тыс. рублей (на 31 декабря 2015 г. – 18 750 тыс. рублей).

По мнению руководства Группы, вероятность выплат по выданным поручительствам является низкой.

(в тысячах российских рублей)

18. События после отчетной даты

3 февраля 2017 г. «РСГ-Финанс» перевыпустило транш рублевых биржевых облигаций в составе третьего транша номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 1 484 022 тыс. рублей со сроком погашения 22 мая 2018 г. под процентную ставку 13,50% годовых с гарантией материнской компании RSG International Limited.

20 марта 2017 г. Группа погасила обязательство по выплате купонного дохода по четвертому траншу облигационного займа в размере 224 370 тыс. рублей.

22 марта 2017 г. Группа погасила обязательство по выплате купонного дохода по шестому траншу облигационного займа в размере 216 900 тыс. рублей.

10 марта 2017 г. «РСГ-Финанс» объявило о размере процентных ставок по 4-6 купонам по рублевым биржевым облигациям четвертого транша, которые составили 15,0% для каждого купонного периода. 23 марта 2017 г. в рамках плановой оферты облигации четвертого транша к выкупу предоставлены не были. Соответственно, размещение четвертого транша облигаций продлено до 18 сентября 2018 г.

7 апреля 2017 г. «РСГ-Финанс» выпустило седьмой транш рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 3 миллиарда рублей со сроком погашения 1 апреля 2022 г. под процентную ставку 13,50% годовых с гарантией материнской компании RSG International Limited.

20 февраля 2017 г. Группа погасила обязательство по оплате взносов в ЖСПК «Академический» в размере 104 тыс. рублей.

В январе 2017 года Группа заключила ряд договоров уступки права требования со связанными сторонами на общую сумму 2 579 061 тыс. рублей, согласно которым Группа получает права требования по договорам займов, заключенным с прочими компаниями - связанными сторонами. Процентные ставки по заключенным договорам займов выданных варьируются от 7,6% годовых до 17,5% годовых, сроки погашения установлены до 31 декабря 2020 г. Было произведено частичное погашение займов, выданных связанным сторонам, на 589 589 тыс. рублей.

В феврале 2017 г. Группа полностью погасила займы от материнской компании RSG International Limited в размере 65 210 тыс. рублей.

В феврале 2017 года Группа выдала заем связанной стороне, ООО «Регион Строй Инвест», в размере 1 484 022 тыс. рублей под 13,65% годовых сроком погашения 21 мая 2018 г.

В феврале 2017 года Группа выдала заем связанной стороне, ООО «Регион Строй Инвест», в размере 128 000 тыс. рублей под 12,50% годовых сроком погашения 21 декабря 2019 г., в апреле займ был частично погашен на сумму 50 000 тыс. рублей.

В апреле 2017 года Группа выдала заем связанной стороне, ООО «Регион Строй Инвест», в размере 3 000 000 тыс. рублей под 13,6% годовых сроком погашения 5 апреля 2019 г.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 36 листов

