

П Р И Л О Ж Е Н И Е К

Е Ж Е К В А Р Т А Л Ь Н О М У О Т Ч Е Т У

эмитента эмиссионных ценных бумаг

**(информация о лице, предоставившем обеспечение по
облигациям эмитента)**

«РСГ ИНТЕРНЕШНЛ ЛТД» (RSG INTERNATIONAL LTD)

за 1 квартал 2020 г.

Место нахождения лица, предоставившего обеспечение: **6018 Кипр, Ларнака, Спиру
Киприану 16, Эйч энд Эс Центр, первый этаж оф. 104**

**Информация, содержащаяся в настоящем приложении к ежеквартальному отчету
эмитента эмиссионных ценных бумаг, подлежит раскрытию в соответствии с
законодательством Российской Федерации о ценных бумагах**

Оглавление

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудитор (аудиторской организации), оценщике и о финансовом консультанте лица, предоставившего обеспечение, а также о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1.

Сведения о банковских счетах лица, предоставившего обеспечение

1.2.

Сведения об аудитор (аудиторах) лица, предоставившего обеспечение

1.3.

Сведения об оценщике (оценщиках) лица, предоставившего обеспечение

1.4.

Сведения о консультантах лица, предоставившего обеспечение

1.5.

Сведения о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии лица, предоставившего обеспечение

2.1.

Показатели финансово-экономической деятельности лица, предоставившего обеспечение

2.3.

Обязательства лица, предоставившего обеспечение

2.3.1.

Заемные средства и кредиторская задолженность

2.3.2.

Кредитная история лица, предоставившего обеспечение

2.3.3.

Обязательства лица, предоставившего обеспечение, из предоставленного им обеспечения

2.3.4.

Прочие обязательства лица, предоставившего обеспечение

2.4.

Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг

Раздел III. Подробная информация об лице, предоставившем обеспечение,

3.1.

История создания и развитие лица, предоставившего обеспечение

3.1.1.

Данные о фирменном наименовании (наименовании) лица, предоставившего обеспечение

3.1.2.

Сведения о государственной регистрации лица, предоставившего обеспечение

3.1.3.

Сведения о создании и развитии лица, предоставившего обеспечение

3.1.4.

Контактная информация

3.1.5.

Идентификационный номер налогоплательщика

3.1.6.

Филиалы и представительства лица, предоставившего обеспечение

3.2.

Основная хозяйственная деятельность лица, предоставившего обеспечение

3.2.1.

Основные виды экономической деятельности лица, предоставившего обеспечение

3.2.2.

Основная хозяйственная деятельность лица, предоставившего обеспечение

3.2.3.

Материалы, товары (сырье) и поставщики лица, предоставившего обеспечение

3.2.4.

Рынки сбыта продукции (работ, услуг) лица, предоставившего обеспечение

3.2.5.

Сведения о наличии у лица, предоставившего обеспечение, разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

3.2.6.

Сведения о деятельности отдельных категорий лица, предоставившее обеспечение, ов

3.3.

Планы будущей деятельности лица, предоставившего обеспечение

3.4.

Участие лица, предоставившего обеспечение, в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

3.5.

Подконтрольные лицу, предоставившему обеспечение, организации, имеющие для него существенное значение

3.6.

Состав, структура и стоимость основных средств лица, предоставившего обеспечение, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств лица, предоставившего обеспечение

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности лица, предоставившего обеспечение

4.1.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности лица, предоставившего обеспечение

4.2.

Ликвидность лица, предоставившего обеспечение, достаточность капитала и оборотных средств

4.3.

Финансовые вложения лица, предоставившего обеспечение

4.4.

Нематериальные активы лица, предоставившего обеспечение

4.5.

Сведения о политике и расходах лица, предоставившего обеспечение, в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

4.6.

Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности лица, предоставившего обеспечение

4.7.

Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность лица, предоставившего обеспечение

4.8.

Конкуренты лица, предоставившего обеспечение

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления лица, предоставившего обеспечение, органов лица, предоставившего обеспечение, по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) лица, предоставившего обеспечение

5.1.

Сведения о структуре и компетенции органов управления лица, предоставившего обеспечение

5.2.

Информация о лицах, входящих в состав органов управления лица, предоставившего обеспечение

5.2.1.

Состав совета директоров (наблюдательного совета) лица, предоставившего обеспечение

5.2.2.

Информация о единоличном исполнительном органе лица, предоставившего обеспечение

5.2.3.

Состав коллегиального исполнительного органа лица, предоставившего обеспечение

5.3.

Сведения о размере вознаграждения и/или компенсации расходов по каждому органу управления лица, предоставившего обеспечение

5.4.

Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

5.5.

Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение

5.6.

Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение

5.7.

Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) лица, предоставившего обеспечение, а также об изменении численности сотрудников (работников) лица, предоставившего обеспечение

5.8.

Сведения о любых обязательствах лица, предоставившего обеспечение, перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) лица, предоставившего обеспечение, и о совершенных лицом, предоставившим обеспечение, сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.1-6.2.

Акционеры

6.1.

Сведения об общем количестве акционеров (участников) лица, предоставившего обеспечение

6.2.

Сведения об участниках (акционерах) лица, предоставившего обеспечение, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц о таких участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

6.3.

Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, наличии специального права ('золотой акции')

6.4.

Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение

6.5.

Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) лица, предоставившего обеспечение, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

6.6.

Сведения о совершенных лицом, предоставившим обеспечение, сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

6.7.

Сведения о размере дебиторской задолженности

Раздел VII. Бухгалтерская(финансовая) отчетность лица, предоставившего обеспечение, и иная финансовая информация

7.1.

Годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность лица, предоставившего обеспечение

7.2.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность лица, предоставившего обеспечение

7.3.

Консолидированная финансовая отчетность лица, предоставившего обеспечение,

7.4.

Сведения об учетной политике лица, предоставившего обеспечение

7.5.

Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

7.6.

Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества лица, предоставившего обеспечение, после даты окончания последнего завершенного отчетного года

7.7.

Сведения об участии лица, предоставившего обеспечение, в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности лица, предоставившего обеспечение

Раздел VIII. Дополнительные сведения об лице, предоставившем обеспечение, и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1.

Дополнительные сведения об лице, предоставившем обеспечение,

8.1.1.

Сведения о размере, структуре уставного капитала лица, предоставившего обеспечение

8.1.2.

Сведения об изменении размера уставного капитала лица, предоставившего обеспечение

8.1.3.

Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления лица, предоставившего обеспечение

8.1.4.

Сведения о коммерческих организациях, в которых лицо, предоставившее обеспечение, владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций

8.1.6.

Сведения о кредитных рейтингах лица, предоставившего обеспечение

8.3.

Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг лица, предоставившего обеспечение, за исключением акций лица, предоставившего обеспечение

8.3.1.

Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

8.3.2.

Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

8.4.

Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям лица, предоставившего обеспечение, с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям лица, предоставившего обеспечение, с обеспечением

8.4.1.

Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям лица, предоставившего обеспечение, с ипотечным покрытием

8.4.2.

Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям лица, предоставившего обеспечение, с залоговым обеспечением денежными требованиями

8.5.

Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение

8.6.

Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

8.7.

Сведения об объявленных (начисленных) и (или) выплаченных дивидендах по акциям лица, предоставившего обеспечение, а также о доходах по облигациям лица, предоставившего обеспечение

8.7.2.

Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям лица, предоставившего обеспечение

8.8.

Иные сведения

8.9.

Сведения о представляемых ценных бумагах и лице, предоставившем обеспечение, представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками
Приложение к ежеквартальному отчету. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Раздел I. Сведения о банковских счетах, об аудиторской организации, оценщике и о финансовом консультанте лица, предоставившего обеспечение, а также о лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Сведения о банковских счетах лица, предоставившего обеспечение

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество "МЕТКОМБАНК" Московский филиал*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО "МЕТКОМБАНК"*

Место нахождения: *117452, г.Москва, Балаклавский пр-т, д.28, стр.Б*

ИНН: *6612010782*

БИК: *044525200*

Номер счета: *40807810800010103481*

Корр. счет: *30101810500000000881*

Тип счета: *расчетный*

Сведения о кредитной организации

Полное фирменное наименование: *Публичное акционерное общество "МЕТКОМБАНК" Московский филиал*

Сокращенное фирменное наименование: *ПАО "МЕТКОМБАНК"*

Место нахождения: *117452, г.Москва, Балаклавский пр-т, д.28, стр.Б*

ИНН: *6612010782*

БИК: *044525200*

Номер счета: *40807978700010103481*

Корр. счет:

Тип счета: *расчетный*

(Указанная информация раскрывается в отношении всех расчетных и иных счетов лица, предоставившего обеспечение, а в случае, если их число составляет более 3, - в отношении не менее 3 расчетных и иных счетов лица, предоставившего обеспечение, которые он считает для себя основными)

1.2. Сведения об аудиторе (аудиторах) лица, предоставившего обеспечение

Указывается информация в отношении аудитора (аудиторской организации), осуществившего (осуществившей) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности лица, предоставившего обеспечение, а также консолидированной финансовой отчетности лица, предоставившего обеспечение, входящей в состав ежеквартального отчета, а также аудитора (аудиторской организации), утвержденного (выбранного) для проведения аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и годовой консолидированной финансовой отчетности лица, предоставившего обеспечение, за текущий и последний заверченный отчетный год.

Полное фирменное наименование: *Ernst & Young Cyprus Limited Certified Public Accountants and Registered Auditors*

Сокращенное фирменное наименование: *Ernst & Young Cyprus Ltd*

Место нахождения: *Jean Nouvel Tower 6 Stasinou Avenue P. O. Box 21656 1511 Nicosia Cyprus*

ИНН:

ОГРН:

Телефон: *+357 (22) 20-99-99*

Факс: *+357 (22) 20-99-98*

Адрес электронной почты: *larisa.midoni@cy.ey.com*

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Аудитор не является членом саморегулируемой организации аудиторов

Отчетный год (годы) из числа последних пяти завершенных финансовых лет и текущего финансового года, за который (за которые) аудитором проводилась (будет проводиться) независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности лица, предоставившего обеспечение

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год	Консолидированная финансовая отчетность, Год
	2014
	2015
	2016
	2017
	2018

Описываются факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от лица, предоставившего обеспечение, в том числе указывается информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с лицом, предоставившим обеспечение, (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение.)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора (аудиторской организации) от лица, предоставившего обеспечение, в том числе существенных интересов, связывающих аудитора (лиц, занимающих должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудиторской организации) с лицом, предоставившим обеспечение, (лицами, занимающими должности в органах управления и органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение,) нет

Порядок выбора аудитора лица, предоставившего обеспечение

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Аудитор назначается в соответствии со ст 153-156 Закона о компаниях Республики Кипр

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров (участников), в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Решение о назначении аудитора принимается ежегодным общим собранием участников Компании.

Работ аудитора, в рамках специальных аудиторских заданий, не проводилось

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора (аудиторской организации), указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного лицом, предоставившим обеспечение, аудитору (аудиторской организации) по итогам последнего завершеного отчетного года, за который аудитором (аудиторской организацией) проводилась независимая проверка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и (или) годовой консолидированной финансовой отчетности лица, предоставившего обеспечение:

Общее собрание участников Компании предоставляет право членам совета директоров устанавливать размер вознаграждения аудитора.

Отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги нет

1.3. Сведения об оценщике (оценщиках) лица, предоставившего обеспечение

Оценщики по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались

1.4. Сведения о консультантах лица, предоставившего обеспечение

Финансовые консультанты по основаниям, перечисленным в настоящем пункте, в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала не привлекались

Раздел II. Основная информация о финансово-экономическом состоянии лица, предоставившего обеспечение

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности лица, предоставившего обеспечение

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

2.2. Рыночная капитализация лица, предоставившего обеспечение

Не указывается лица, предоставившего обеспечение,ми, обыкновенные именные акции которых не допущены к обращению организатором торговли

2.3. Обязательства лица, предоставившего обеспечение

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

2.3.2. Кредитная история лица, предоставившего обеспечение

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

2.3.3. Обязательства лица, предоставившего обеспечение, из предоставленного им обеспечения

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

2.3.4. Прочие обязательства лица, предоставившего обеспечение

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии лица, предоставившего обеспечение, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется

2.4. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг

Политика лица, предоставившего обеспечение, в области управления рисками:

Приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых ООО «РСГ - Финанс» ценных бумаг, обеспеченных поручительством «РСГ ИНТЕРНЕШНЛ ЛТД.» (RSG INTERNATIONAL LTD) в частности:

* *отраслевые риски;*

- * *страновые и региональные риски;*
- * *финансовые риски;*
- * *правовые риски;*
- * *риск потери деловой репутации (репутационный риск);*
- * *стратегический риск;*
- * *риски, связанные с деятельностью лица, предоставившего обеспечение;*
- * *банковские риски.*

политика лица, предоставившего обеспечение, в области управления рисками:

Лицо, предоставившее обеспечение, является холдинговой компанией Группы компаний «КОРТРОС» (Далее Группа), в которую входит и Эмитент. С даты учреждения «РСГ ИНТЕРНЕТШНЛ ЛТД.» (прежнее наименование компании ДЖЕНСФОРД МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД) по настоящее время единственным видом деятельности Лица, предоставившего обеспечение, было участие в уставном капитале других компаний Группы (холдинговая деятельность). Финансовые результаты Лица, предоставившего обеспечение, находятся в прямой зависимости от результатов хозяйственной деятельности Группы в целом. В связи с этим информация в настоящем пункте и пунктах 2.4.1-2.4.8 приводится по Группе в целом. Местом нахождения части компаний Группы является Республика Кипр, однако дочерние и зависимые общества Группы, формирующие финансовые потоки, от результатов которых зависит финансовое положение Лица, предоставившего обеспечение, основную деятельность осуществляют на территории Российской Федерации. В рамках настоящего пункта под термином «Внутренний рынок» понимается Российская Федерация, а под термином «Внешний рынок» - ситуация в Республике Кипр и пр.

Проекты Группы реализуются на принципах проектного финансирования с участием российских банков, что обуславливает движение денежных средств исключительно через счета банков-кредиторов. Управление рисками Лицом, предоставившим обеспечение, осуществляется в рамках общей политики в области управления рисками Группы, основанной на комплексном подходе и продуманных решениях менеджмента Группы. Лицо, предоставившее обеспечение, не разрабатывало отдельного внутреннего документа, описывающего политику его и/или Группы в области управления рисками, однако органы управления Лица, предоставившего обеспечение, прикладывают максимальные усилия в целях минимизации воздействия факторов риска на свою текущую и будущую деятельность, а также на текущую и будущую деятельность Группы, адекватно и своевременно реагируя на изменения текущей и прогнозируемой ситуации. Большинство нижеописанных рисков находится вне контроля Лица, предоставившего обеспечение, и/или Группы. В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Лицо, предоставившее обеспечение, предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Определение в настоящее время конкретных действий и обязательств Лица, предоставившего обеспечение, и/или компаний Группы при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска событий не представляется возможным, так как разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации в будущем. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Лицо, предоставившее обеспечение, не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Лица, предоставившего обеспечение, и компаний Группы.

2.4.1. Отраслевые риски

На Лицо, предоставившее обеспечение, оказывают влияние изменения в отрасли недвижимости и строительных услуг в пределах Российской Федерации, т.к. дочерние и зависимые общества Лица, предоставившего обеспечение, (далее также - компании Группы) осуществляют деятельность именно в этой отрасли.

Внешний рынок:

Ситуация в отрасли недвижимости и строительных услуг в Республике Кипр не оказывает влияние на деятельность Лица, предоставившего обеспечение, и/или компаний Группы и исполнения Лицом, предоставившим обеспечение, обязательств по ценным бумагам, т.к. деятельность компаний Группы, формирующих денежные потоки, сконцентрирована на территории Российской Федерации. В связи с этим Лицо, предоставившее обеспечение, не осуществляет исследование возможных изменений в отрасли недвижимости и строительных услуг Республики Кипр, которые могли бы повлиять на его финансовое положение и/или

компаний Группы.

Внутренний рынок:

Рынки недвижимости, строительных услуг, как и рынки любых других товаров, подвержены колебаниям деловой активности. На указанных рынках возможно неблагоприятное изменение конъюнктуры в результате следующих обстоятельств:

- а) обострение конкуренции продавцов и роста предложения;*
- б) ухудшения финансового положения потенциальных покупателей недвижимости у компаний Группы, снижающее их возможность приобретать объекты недвижимости, что может привести к сокращению ее предложения и падению спроса на стройматериалы и строительные услуги;*
- в) уменьшения привлекательности инвестирования в недвижимость в силу страновых и/или региональных рисков.*

Деятельность, связанная с недвижимостью, в России характеризуется высоким уровнем конкуренции. В последние годы рост спроса на недвижимость в России привлек новых участников рынка и привел к усилению конкуренции. Если данный процесс будет интенсивным, то конкуренция может существенно усиливаться, что может неблагоприятно повлиять на принадлежащую Группе долю рынка и ее конкурентное положение.

В результате любого неблагоприятного изменения конъюнктуры рыночная стоимость имущества, приобретенного Группой, может снизиться, что может отрицательно отразиться на стоимости активов Группы.

Снижение спроса в целом по рынку, увеличение процента свободных площадей, вывод на рынок новых объектов недвижимости конкурентов, финансовые трудности, банкротство и несостоятельность существенного числа покупателей могут негативно повлиять на структуру выручки Группы и как следствие на финансовое состояние Лица, предоставившего обеспечение. В результате влияния вышеуказанных факторов может снизиться операционный доход от реализации объектов недвижимости и, как следствие, могут возникнуть трудности с ликвидностью и исполнением денежных обязательств.

Дочерние и зависимые общества лица, предоставившего обеспечение, подпадают под влияние рисков, типичных для девелоперской и строительной деятельности в России. Эта деятельность трудоемка, требует значительных финансовых инвестиций, и зависит от получения различных лицензий и разрешений от соответствующих органов власти. Сложности получения всех необходимых лицензий и разрешений могут повлечь увеличение сроков реализации проектов, вплоть до невозможности их завершения, и привести к увеличению расходов компаний Группы и возникновению убытков в том числе и у Лица, предоставившего обеспечение. Воздействие названного фактора может негативно отразиться на доходности деятельности компаний Группы и, как следствие, могут возникнуть трудности с ликвидностью и исполнением денежных обязательств лицом, предоставившим обеспечение. Риски получения различных лицензий и согласований не являются объектом управления со стороны девелоперских и строительных компаний. Для минимизации последствий наступления данного вида рисков компании Группы предусматривают дополнительные резервы времени, а также бюджеты, необходимые для корректировки проектной документации и получения всех необходимых согласований.

Изменение процедур согласования и получения прав на земельные участки (в том числе права аренды), а также изменение градостроительного законодательства, может повлечь для компаний Группы рост стоимости реализуемых проектов, увеличение сроков реализации проектов. Воздействие названного фактора может негативно повлиять на доходность деятельности компаний Группы и Лица, предоставившего обеспечение, и, как следствие, могут возникнуть трудности с ликвидностью и исполнением денежных обязательств.

Для минимизации последствий наступления данного вида рисков Лицо, предоставившее обеспечение, и компании Группы проводят постоянную работу по оперативному выявлению изменений в законодательстве и нормативной базе с целью наиболее быстрой адаптации к новым изменениям, участвуют в различных профессиональных союзах и рабочих группах по совершенствованию регулирования рынка строительства в качестве эксперта.

Рынок недвижимости относится к капиталоемким отраслям, имеет сильную зависимость от заемного финансирования. В условиях финансового кризиса вся отрасль недвижимости подверглась серьезному негативному влиянию, что выражается в следующих негативных тенденциях:

- * снижение возможностей привлечения заемного капитала для финансирования новых и рефинансирования действующих проектов;*
- * увеличение стоимости заемного капитала;*
- * увеличение размера дисконтов к рыночной стоимости при определении залоговой стоимости.*

В случае ухудшения конъюнктуры финансовых рынков есть вероятность, что возможности

Группы по рефинансированию своей задолженности будут ограничены менее выгодными условиями. Любое ухудшение операционных результатов Группы, в том числе из-за ухудшения конъюнктуры рынка, каких-либо финансовых, экономических или прочих факторов, многие из которых не зависят от Группы, может существенно уменьшить денежные потоки и увеличить риски своевременного обслуживания задолженности. Если Группа не выполнит свои обязательства по одному или нескольким кредитным договорам, и кредиторы потребуют досрочного погашения долга, активы и доход Группы могут значительно сократиться. В целом, российский рынок недвижимости, включая рынок недвижимости Москвы, является циклическим по своей природе. Спрос на недвижимость связан, прежде всего, с уровнем располагаемых доходов потенциальных покупателей и общей экономической и финансовой ситуацией в России. По мнению Лица, предоставившего обеспечение, в результате ухудшения ситуации в отрасли, связанного с ухудшением экономической конъюнктуры в России, может произойти снижение цен на услуги компаний Группы, снизится валовой доход дочерних обществ Лица, предоставившего обеспечение, от продажи недвижимости, строительных услуг, и, как следствие, могут возникнуть трудности с ликвидностью и исполнением денежных обязательств Лицом, предоставившим обеспечение.

Сокращение рисков, связанных с колебаниями деловой активности на рынках недвижимости и строительных услуг достигается Лицом, предоставившим обеспечение, следующими способами:

- * региональная диверсификация во всех сегментах рынка, в которых осуществляют свою деятельность компании Группы;*
- * сосредоточение усилий девелоперского бизнеса на объектах, близких к стадии завершения;*
- * перепозиционирование проектов, связанных с возведением объектов коммерческой недвижимости, и проектов жилищного строительства, в зависимости от прогнозируемых изменениях в отрасли;*
- * внедрение более гибких ценовых политик, направленных в т.ч. на удержание клиентов;*
- * принятие широкого комплекса мер, направленных на снижение себестоимости выпускаемой продукции.*

риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые лицом, предоставившим обеспечение, в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность лица, предоставившего обеспечение, и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Лицо, предоставившее обеспечение, не использует в своей деятельности сырье и услуги, в связи с чем на его деятельность не оказывают влияние указанные риски. В данном разделе описываются риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые компаниями Группы в своей деятельности, и их влияние на деятельность Лица, предоставившего обеспечение, и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Внешний рынок:

Деятельности компаний Группы осуществляется преимущественно на внутреннем рынке в связи с чем, по мнению Лица, предоставившего обеспечение, маловероятно возникновение рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги компаний Группы на внешнем рынке и оказывающих негативное влияние на деятельность компаний Группы и Лица, предоставившего обеспечение, и исполнение последним обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

Воздействие указанных ниже факторов может увеличить расходы Группы, негативно повлиять на доходность деятельности компаний и, как следствие, у Лица, предоставившего обеспечение, и Группы могут возникнуть трудности с ликвидностью и исполнением денежных обязательств, в том числе по ценным бумагам:

- * увеличение стоимости реализуемых девелоперских проектов в значительной мере зависит от роста цен на сырье и услуги, используемые при строительстве объектов недвижимости, к которым относятся сырье (прежде всего, цемент, арматура), энергоносители, оборудование для инженерных коммуникаций и коммунальных систем, строительная техника, подрядные услуги, услуги по изысканиям, проектированию, цены на земельные участки (как на приобретение их в собственность, так и на приобретение права аренды земельных участков), стоимости подключения домов к инфраструктурным сетям;*
- * сложность получения всех необходимых разрешений может повлечь увеличение сроков реализации проектов вплоть до невозможности их завершения, а также привести к увеличению расходов компаний Группы и возникновению у них убытков. Риски получения различных*

согласований не являются объектом управления со стороны девелоперских и строительных компаний. Для минимизации последствий наступления таких рисков компании Группы предусматривают дополнительные резервы времени, а также бюджеты, необходимые для корректировки проектной документации и получения всех необходимых согласований;

* изменение процедур согласования и получения прав на земельные участки (в том числе права аренды), а также изменение градостроительного законодательства, может повлечь для компаний Группы рост стоимости реализуемых проектов, увеличение сроков реализации проектов. Для минимизации последствий наступления такого риска Лицо, предоставившее обеспечение, и компании Группы проводят постоянную работу по оперативному выявлению изменений в законодательстве и нормативной базе с целью наиболее быстрой адаптации к новым изменениям, участвуют в различных профессиональных союзах и рабочих группах по совершенствованию регулирования рынка строительства в качестве эксперта;

* увеличение стоимости заемных средств, привлекаемых компаниями Группы для финансирования девелоперских проектов.

риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги лица, предоставившего обеспечение, (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность лица, предоставившего обеспечение, и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Лицо, предоставившее обеспечение, не осуществляет производственную деятельность и деятельность по осуществлению работ (услуг), в связи с чем на его деятельность не оказывают влияние указанные риски. В данном разделе описываются риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги компаний Группы, и их влияние на деятельность Лица, предоставившего обеспечение, и исполнение им обязательств по ценным бумагам.

Внешний рынок:

Компании Группы осуществляют преимущественно деятельность по осуществлению работ (услуг) на территории России, в связи с чем маловероятно возникновение рисков, связанных с возможным изменением цен на продукцию и (или) услуги компаний Группы на внешнем рынке и оказывающих негативное влияние на деятельность компаний Группы и Лица, предоставившего обеспечение, и исполнение последним обязательств по ценным бумагам.

Внутренний рынок:

Компании Группы подпадают под влияние рисков, типичных для девелоперской и строительной деятельности в России. В результате увеличения цен на продукцию и/или услуги компаний Группы могут снизиться объемы продаж, что повлечет уменьшение доходов от таких операций в связи с падением платежеспособного спроса (в случае, когда рост цен на продукцию и/или услуги будет опережать рост спроса). По мнению Лица, предоставившего обеспечение, указанные риски не окажут существенного влияния на исполнение Лицом, предоставившим обеспечение, и компаниями Группы обязательств по ценным бумагам.

2.4.2. Страновые и региональные риски

риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых лицо, предоставившее обеспечение, зарегистрировано в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность лица, предоставившего обеспечение, в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершённый отчетный период:

Лицо, предоставившее обеспечение, зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Республики Кипр. Политическая и экономическая ситуации в Республике Кипр являются стабильными, законодательная система полностью сформирована. Несмотря на принятие закона о введении налога на депозиты и денежные средства, размещенные на счетах в банках Кипра, ГК «КОРТРОС» считает отраслевые, страновые и региональные риски на внешнем рынке для себя несущественными. ГК КОРТРОС – Группа девелоперских компаний, зарегистрированных в качестве налогоплательщиков преимущественно на территории Российской Федерации и осуществляющих строительство жилья, коммерческой недвижимости и инфраструктурных объектов во многих регионах Российской Федерации, среди которых г. Москва, г.

Санкт-Петербург, г. Екатеринбург, г. Пермь.

По мнению Лица, предоставившего обеспечение, риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, заключаются в том, что изменения политической и экономической ситуации в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Лица, предоставившего обеспечение, и компаний Группы в целом и негативно сказаться на способности Группы и в частности Лица, предоставившего обеспечение, своевременно и в полном объеме производить платежи по своим ценным бумагам и долговым обязательствам.

Показателем оценки страновых и региональных рисков могут являться уровни кредитных оценок, присвоенных суверенному государству, международными рейтинговыми агентствами. По состоянию на дату утверждения международными рейтинговыми агентствами Российской Федерации присвоены следующие кредитные рейтинги: Standard&Poors (от 17 января 2020 г) – «BBB-», прогноз «стабильный»; Fitch (от 9 августа 2019) - «BBB-», прогноз «позитивный»; Moody's (от 9 февраля 2019) - «Вaa3», прогноз «стабильный».

Российская экономика характеризуется рядом особенностей:

- * сырьевая направленность российской экономики и сильная зависимость от мировых цен на сырье;
- * принадлежность РФ к развивающимся экономикам и, как следствие, сильная зависимость от позиции инвесторов в отношении таких стран, которая существенно определяется не только экономическим положением самих развивающихся экономик, но и макроэкономической и финансовой политикой развитых стран;
- * отсутствие базиса для поддержания экономического роста, в том числе, незначительное развитие инфраструктуры и сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта, минимальные объемы инвестиций, политическая и социальная нестабильность.

Поскольку компании Группы осуществляют основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на их деятельность, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги компаний Группы.

В целом экономическая и политическая нестабильность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Лица, предоставившего обеспечение, и компаний Группы.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Группы и Лица, предоставившего обеспечение, в частности:

- * недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- * ухудшение демографической ситуации;
- * несовершенство судебной системы;
- * противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- * серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- * высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к изменению мировых цен на сырьевые товары;
- * сильная изношенность инфраструктурных объектов в сфере энергетики и транспорта;
- * низкая мобильность рабочей силы.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии Российской экономики и на будущей деятельности Группы в целом.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить доступ к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности клиентов компаний Группы и ее деятельности в целом.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью

исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Лицо, предоставившее обеспечение, не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения. За последние несколько лет Россия была вовлечена в экономические и политические споры с некоторыми странами. По причине участия в данных спорах, отношения России с некоторыми другими странами международного сообщества были ограничены. Геополитическая напряженность из-за взаимоотношений между Россией, Украиной и ведущими мировыми державами в совокупности со снижением интереса инвесторов к развивающимся странам привел к существенному оттоку иностранного капитала и ослаблению рубля. При эскалации конфликта существует риск введения дальнейших санкций в адрес России. Дальнейшее снижение инвестиционных рейтингов и понижение прогнозов ведущими мировыми рейтинговыми агентствами создает риск изоляции российской экономики, снижения возможности заимствования на международных финансовых рынках. Это, в свою очередь, может привести к существенным экономическим и финансовым последствиям для кредитоспособности России. При этом есть основания полагать, что при стабилизации ситуации и снятию напряженности в отношении России с международным сообществом указанный геополитический фактор и риски, которые он вызывает, будут сведены к минимуму. Регионы, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность (г. Москва, г. Санкт-Петербург, г. Екатеринбург, г. Пермь) являются одними из крупнейших и развитых регионов России. По мнению, Лица, предоставившего обеспечение, в политические и экономические риски, описанные для Российской Федерации, в целом свойственны и всем регионам присутствия компаний Группы, а макроэкономическая среда в регионах присутствия позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

предполагаемые действия лица, предоставившего обеспечение, на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков экономического, политического и правового характера ввиду глобальности их масштаба находятся вне зоны контроля Лица, предоставившего обеспечение, и компаний Группы «КОРТРОС». В случае неблагоприятного развития экономической ситуации в стране и/или регионе присутствия Лица, предоставившего обеспечение, исполнение обязательств по ценным бумагам Лица, предоставившего обеспечение, компаний Группы, в том числе Эмитента, будет осуществляться за счет доходов от основной деятельности в других регионах, а при необходимости, Лицо, предоставившее обеспечение, планирует привлекать для этих целей кредиты коммерческих банков.

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Лицо, предоставившее обеспечение, и компании Группы предпримут все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков компаниями Группы и Лицом, предоставившим обеспечение, будет предпринят ряд мер защиты и будут разработаны возможные мероприятия по действиям каждой компании при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Параметры проводимых мероприятий, предпринимаемых Лицом, предоставившим обеспечение, в отношении соответствующей компании Группы, при неблагоприятных тенденциях будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Лицо, предоставившее обеспечение, не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Лица, предоставившего обеспечение. Управление рисками осуществляется исходя из системного подхода, основанного на принципах осведомленности о риске, разграничения полномочий по оценке и принятию риска, единых подходов к оценке и к установлению лимитов и ограничений, контроля принятого риска. Для контроля рисков внутренней ликвидности оценивается структура активов и обязательств, прилагаются усилия по диверсификации источников финансирования, применяется анализ сценариев. Также разрабатываются планы действий при наступлении событий, негативно влияющих на финансово-хозяйственную деятельность, включающие как сокращение издержек, так и смещение акцентов на более перспективные направления деятельности.

Отрицательных изменений ситуации в регионах присутствия компаний Группы, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Лица, предоставившего обеспечение, и Группы в целом, в ближайшее время Лицом, предоставившим обеспечение, не прогнозируется.

риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых лицо, предоставившее обеспечение, зарегистрировано в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в Республике Кипр, в которой Лицо, предоставившее обеспечение, зарегистрировано в качестве налогоплательщика, Лицо, предоставившее обеспечение, оценивает как маловероятные.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионах, в которых компании Группы осуществляют основную деятельность, оцениваются Лицом, предоставившим обеспечение, как несущественные. Компании Группы осуществляют свою деятельность в регионах с благоприятным социальным положением вдали от военных конфликтов.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Лицо, предоставившее обеспечение, не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

На дату окончания отчетного квартала риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в регионах, в которых компании Группы осуществляют основную деятельность, оцениваются как маловероятные. Однако в случае наступления указанных событий Лицо, предоставившее обеспечение, предпримет все необходимые меры, предписываемые действующим российским законодательством в отношении соответствующих компаний Группы исходя из внутренней оценки ситуации.

По оценкам Лица, предоставившего обеспечение, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения в регионах присутствия компаний Группы, минимален.

риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых лицо, предоставившее обеспечение, зарегистрировано в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и тому подобным:

Риски, связанные с географическими особенностями Республики Кипр, в которой Лицо, предоставившее обеспечение, зарегистрирован в качестве налогоплательщика, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и (или) труднодоступностью и тому подобным, Лицо, предоставившее обеспечение, оценивает как незначительные, в связи с тем, что не осуществляет производственную деятельность и/или деятельность по выполнению работ (оказанию услуг).

Риски, связанные с географическими особенностями страны и регионов, в которых компании Группы осуществляют основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п. – минимальны.

Страна и регионы, в которых Компании Группы осуществляют свою деятельность и зарегистрированы в качестве налогоплательщика, обладают развитой инфраструктурой, хорошим транспортным сообщением и не являются удаленными и труднодоступными, повышенная опасность стихийных бедствий, вероятность резкого изменения климатических условий оценивается Лицом, предоставившим обеспечение, в этих регионах на уровне от маловероятного до незначительного, а уровень риска, с этим связанный, как несущественный.

2.4.3. Финансовые риски

2.4.3. Финансовые риски

подверженность лица, предоставившего обеспечение, рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью лица, предоставившего обеспечение, либо в связи с хеджированием, осуществляемым лицом, предоставившим обеспечение, в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

По мнению Лица, предоставившего обеспечение, основными финансовыми показателями, наиболее подверженными влиянию рисков, связанных с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, хеджированием, инфляцией, являются прибыль и себестоимость услуг. На уровень выручки финансовые риски оказывают минимальное влияние. При возникновении описанных выше финансовых рисков возможен рост себестоимости оказываемых услуг и снижение прибыли компаний Группы. Эти негативные явления могут быть компенсированы ростом цен на продукцию и снижением объемов привлечения заемных средств, что послужит сокращению процентных расходов.

Лицо, предоставившее обеспечение, и в целом компании ГК «КОРТРОС» подвержены рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют.

Изменение процентных ставок может оказывать неблагоприятное влияние на деятельность Лица, предоставившего обеспечение.

Поскольку в своей деятельности компании Группы используют заемные средства, рост ставки процента по банковским кредитам или иным инструментам заемного финансирования может увеличить расходы привлекающих финансирование для реализации Группой проектов Эмитента и других подконтрольных Лицу, предоставившему обеспечение, обществ, связанные с обслуживанием долговых обязательств, а также ограничить возможности отдельных участников Группы по привлечению кредитно-финансовых ресурсов для финансирования своих проектов, что в целом может негативно повлиять на финансовое положение компаний Группы. Лицо, предоставившее обеспечение, не осуществляет хеджирование в целях снижения неблагоприятных последствий влияния рисков, связанных с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют.

подверженность финансового состояния лица, предоставившего обеспечение, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и тому подобного изменению валютного курса (валютные риски):

Резкие колебания курса рубля относительно иностранных валют могут негативно повлиять на финансовое состояние Лица, предоставившего обеспечение, и его дочерних обществ. Финансовое состояние компаний Группы, включая Лица, предоставившего обеспечение, их ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности в некоторой степени зависят от изменения валютного курса.

Лицо, предоставившее обеспечение, по мере возможности сводит к минимуму любую диспропорцию между денежными единицами, в которых выражены его основные статьи доходов и расходов, и между своими активами и обязательствами.

Наличие обязательств компаний Группы по уже заключенным кредитным договорам и договорам займа в долл. США и/или ЕВРО могут:

- * ограничить способность Лица, предоставившего обеспечение, и его дочерних обществ привлекать дополнительное финансирование,*
- * дать конкурентам, имеющим более низкую долговую нагрузку, преимущество в конкурентной борьбе,*
- * повлечь потерю контроля Лицом, предоставившим обеспечение, над его дочерними предприятиями или собственностью,*
- * повлечь необходимость направлять существенную долю доходов компаний Группы на обслуживание долга и ограничить их способность финансировать свою основную деятельность.*

Вышеприведенные риски формируют риск ликвидности, и, как следствие, неспособность Лица, предоставившего обеспечение, и/или компаний Группы выполнить свои обязательства.

Наступление такого рискованного события может повлечь за собой штрафы, пени, ущерб деловой репутации компаний Группы.

предполагаемые действия лица, предоставившего обеспечение, на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность лица, предоставившего обеспечение:

В случае отрицательных изменений валютного курса и процентных ставок для Лица, предоставившего обеспечение, и/или компаний Группы, Лицо, предоставившее обеспечение, планирует проводить жесткую политику внутри Группы по снижению затрат. Лицо, предоставившее обеспечение, полагает, что проведения ряда мероприятий в ответ на ухудшение ситуации на валютном рынке и рынке капитала, в том числе пересмотр портфеля вложений и временное прекращение предоставления займов, окажет положительное действие на сохранение рентабельности и финансового состояния Группы. Однако следует учитывать, что часть риска не может быть полностью нивелирована, поскольку указанные риски в большей степени находятся вне контроля Лица, предоставившего обеспечение, и зависят от общеэкономической

ситуации в стране.

Мероприятия, которые планирует осуществить Лицо, предоставившее обеспечение, внутри Группы, в случае отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Группы:

- * пересмотреть структуру финансирования Группы в целом;
- * оптимизировать затратную часть деятельности компаний Группы;
- * уточнить программы капиталовложений и заимствований;
- * принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.

влияние инфляции на выплатах по ценным бумагам, критические, по мнению лица, предоставившего обеспечение, значения инфляции, а также предполагаемые действия лица, предоставившего обеспечение, по уменьшению указанного риска:

Лицо, предоставившее обеспечение, может столкнуться с инфляционными рисками, которые могут оказать негативное влияние на результаты операций его компаний. Определенные виды расходов компаний Группы зависят от общего уровня цен в России, ускорение темпов инфляции может оказать негативный эффект на финансовые результаты Лица, предоставившего обеспечение, и Группы в целом.

Существующий на текущий момент уровень инфляции не оказывает существенного влияния на финансовое положение Лица, предоставившего обеспечение, и выплаты по ценным бумагам Лица, предоставившего обеспечение.

По мнению Лица, предоставившего обеспечение, критические значения инфляции, при которых у него могут возникнуть трудности по исполнению компаниями Группы обязательств перед владельцами их ценных бумаг, в том числе облигаций Эмитента, лежат значительно выше величины инфляции, прогнозируемой на 2015-2019 годы, и составляют 30% годовых.

В случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами, Лицо, предоставившее обеспечение, может принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции, включая все те же мероприятия для Группы, что и для нивелирования отрицательного влияния валютного риска и изменения процентных ставок, а именно:

- * пересмотреть структуру финансирования Группы в целом;
- * оптимизировать затратную часть деятельности компаний Группы;
- * уточнить программы капиталовложений и заимствований;
- * принять меры по повышению оборачиваемости дебиторской задолженности.

Лицо, предоставившее обеспечение, планирует предпринять все необходимые адекватные меры, чтобы минимизировать возможные последствия инфляции на выплаты по ценным бумагам.

показатели финансовой отчетности лица, предоставившего обеспечение, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков:

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут влиять на уровень получаемых доходов от реализации, затраты, финансовые (монетарные) статьи баланса. Вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Лица, предоставившего обеспечение, и Группы в целом существенна.

Лицо, предоставившее обеспечение, намерен продолжать поиск дополнительных источников финансирования, однако не может гарантировать, что такое долгосрочное финансирование может быть привлечено в будущем на коммерчески приемлемых условиях, соответствующих долгосрочной природе инвестиций, необходимых для реализации проектов Группы.

Лицо, предоставившее обеспечение, предполагает использовать следующие источники финансирования:

- * выпуск рублевых облигаций;
 - * денежные средства на банковских счетах компаний Группы;
 - * денежные потоки от основной деятельности;
 - * финансовые ресурсы российских кредитных организаций;
 - * проектное финансирование, в рамках Федерального закона "Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации" от 30.12.2004 N 214-ФЗ
- Тем не менее, Лицо, предоставившее обеспечение, считает, что в будущем денежные потоки от основной деятельности будут достаточны для финансирования текущих операций.

Риск	Вероятность возникновения	Характер изменений в отчетности
Рост процентных ставок	низкая	Снижение прибыли, объемов выручки (вследствие снижения платежеспособного спроса со стороны

		покупателей)
Инфляционные риски	средняя	В случае роста уровня инфляции произойдет увеличение затрат, расходов на обслуживание долговых обязательств, увеличение дебиторской / кредиторской задолженности, снижение прибыли и, как следствие, снижение рентабельности
Изменение валютного курса	высокая	В случае наличия существенных объемов валютных обязательств и значительного роста курса валюты произойдет увеличение обязательств Группы в целом и рост операционных расходов в отчете о прибылях и убытках

2.4.4. Правовые риски

2.4.4. Правовые риски

Лицо, предоставившее обеспечение, зарегистрировано на территории Республики Кипр и непосредственно сам не осуществляет деятельность в России. При этом основная, приносящая доход, деятельность компаний (резидентов и нерезидентов), входящих в Группу «КОРТРОС», осуществляется на территории Российской Федерации, подлежит налогообложению по российскому законодательству, а часть денежных операций, проводимых компаниями Группы, номинирована в иностранных валютах. Описание рисков ниже приведено с учетом данного обстоятельства.

правовые риски, связанные с деятельностью лица, предоставившего обеспечение, (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Внутренний рынок:

Часть денежных операций компаний Группы номинирована в иностранных валютах и, следовательно, является объектом валютного регулирования на территории Российской Федерации.

Валютное регулирование в РФ осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле». Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 г. Некоторые положения вводятся в действие постепенно. Так, ряд положений, в частности, касающихся порядка открытия и использования счетов юридических лиц – резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона, то есть с 18 июня 2005 г. В полную силу закон вступил в действие с 1 января 2007 г. Кроме того, Центральный Банк РФ принял 29 мая 2006 года решение об отмене с 1 июля 2006 года требований о резервировании и обязательном использовании специальных счетов при осуществлении отдельных валютных операций, что свидетельствует о дальнейшей либерализации валютного законодательства. Законом устанавливаются нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в данном законе, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Законом закрепляется норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов. Указанный закон, а также правовые акты Правительства Российской Федерации и Центрального Банка не содержат правил и норм, ухудшающих положение Лица, предоставившего обеспечение, и Группы в целом, поэтому данный риск, а также риск, связанный с изменением валютного законодательства, является для Группы и Лица, предоставившего обеспечение, минимальным.

Внешний рынок:

Риск изменения валютного регулирования в Республике Кипр, где зарегистрировано Лицо, предоставившее обеспечение, оценивается Лицом, предоставившим обеспечение, как незначительный. Экономика Республики Кипр демонстрирует позитивные сдвиги после кризиса весной 2013 года. Власти страны предприняли ряд антикризисных мер и продолжают взаимодействие с основными кредиторами. В апреле 2015 года были сняты все ограничения на

движение капитала и международные операции. Также в сентябре 2018 года международное рейтинговое агентство S&P повысило суверенный рейтинг Кипра с «BBB-» до "B" со стабильным прогнозом. S&P ожидает экономический рост до 2021 года, что позволит правительству страны уменьшать долговую нагрузку.

Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, текущая ситуация на которых позволяет оценить риск существенного изменения валютного регулирования в сторону ужесточения, как минимальный.

риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Внутренний рынок:

Налоговое законодательство РФ постоянно меняется и развивается, компании Группы, осуществляющие деятельность на территории России, соблюдают действующее налоговое законодательство и осуществляют на постоянной основе мониторинг изменений налогового законодательства, а также изменений в правоприменительной практике.

Большая часть прибыли Группы «КОРТРОС» подлежит налогообложению в Российской Федерации.

Не до конца устоявшаяся правоприменительная практика по отдельным нормам налогового законодательства в России создаёт потенциальный риск расхождений в их толковании с регулируемыми органами. Такой риск, а также риск изменения налогового законодательства, влияет на компании Группы в той же степени, как и на все субъекты коммерческого оборота. В частности, изменение налогового законодательства в части увеличения налоговых ставок или изменения порядков и сроков расчета и уплаты налогов может привести к уменьшению чистой прибыли компаний Группы. При этом период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми органами, составляет три года.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

Обновленное российское законодательство по трансфертному ценообразованию вступило в силу с 1 января 2012 года. Новые правила трансфертного ценообразования более технически сложные и в определенной степени больше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность внесения налоговыми органами корректировок трансфертного ценообразования и доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам со связанными сторонами и определенным видам сделок с независимыми сторонами), если цена сделки не соответствует рыночному принципу.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 года или ранее, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Принимая во внимание то, что практика применения новых российских правил трансфертного ценообразования еще недостаточно развита, эффект оспаривания трансфертного ценообразования Группы не может быть оценен с достаточной степенью точности. Однако он может быть существенным для финансового положения Группы и/или ее деятельности в целом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом. В целом, риски изменения налогового законодательства и неоднозначность правоприменительной практики по отдельным нормам налогового законодательства, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, и могут рассматриваться как страновые риски.

Внешний рынок:

В состав Группы входит ряд компаний, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения, что данные компании не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство Группы в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности компании в целом.

Поскольку Лицо, предоставившее обеспечение, зарегистрировано в Республике Кипр, риски, связанные с изменением налогового законодательства Кипра, присутствуют. События в Республике Кипр весной 2013 года, связанные с попыткой налогообложения депозитов, создали опасный прецедент. Вместе с этим за прошедшее время властями страны были предприняты антикризисные меры, которые принесли положительные результаты, в том числе по снятию ограничений на движение капиталов. Это подтверждается повышением международных рейтингов страны. Поэтому риск изменения налогового законодательства в Республике Кипр, по мнению Лица, предоставившего обеспечение, можно оценить, как средний.

риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Лицо, предоставившее обеспечение, не осуществляет экспортно-импортных операций, указанные риски на внутреннем и внешнем рынках являются минимальными.

риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности лица, предоставившего обеспечение, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Лица, предоставившего обеспечение, не требует лицензирования. Лицо, предоставившее обеспечение, не использует в своей деятельности объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью лица, предоставившего обеспечение, (в том числе по вопросам лицензирования), которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует лицо, предоставившего обеспечение:

Возможность изменения судебной практики в Российской Федерации и в Республике Кипр, связанной с деятельностью Лица, предоставившего обеспечение, (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность. Лицо, предоставившее обеспечение, и компании Группы не участвуют в

судебных процессах, которые могут оказать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

2.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

2.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

риск возникновения у лица, предоставившего обеспечение, убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении лица, предоставившего обеспечение, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом:

В связи с существенной интеграцией Лица, предоставившего обеспечение, в деятельность ГК «КОРТРОС», деловая репутация Лица, предоставившего обеспечение, зависит от репутации Группы. Существует риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного восприятия имиджа Лица, предоставившего обеспечение, и ГК «КОРТРОС» арендаторами, контрагентами, деловыми партнерами, регулирующими органами, кредиторами и инвесторами. Причинами могут стать выбор недобросовестных партнеров, умышленное распространение ложной и недостоверной информации контрагентами или сотрудниками, регулярные неисполнения существенных обязательств, брак собственного производства.

Вероятность наступления такого риска и его влияние на Лица, предоставившего обеспечение, оценивается как низкие. Для минимизации указанного риска реализуются следующие мероприятия Лицом, предоставившим обеспечение, и в целом по Группе:

- * проверка и отслеживание рыночной информации о контрагентах;
- * построение долгосрочных отношений с журналистами и СМИ, контроль источников информации, отслеживание и опровержение ложной информации;
- * работа по формированию и поддержанию положительной деловой репутации;
- * корпоративная работа с персоналом, тим-билдинг;
- * пропаганда положительного имиджа Группы в социальных сетях и за счет отзывов сотрудников компаний Группы.

2.4.6. Стратегический риск

2.4.6. Стратегический риск

риск возникновения у лица, предоставившего обеспечение, убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития лица, предоставившего обеспечение, (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности лица, предоставившего обеспечение, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых лицо, предоставившее обеспечение, может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности лица, предоставившего обеспечение:

Стратегический риск Лица, предоставившего обеспечение, и Группы контролируется путем проработки управленческих решений на основе анализа текущей ситуации на российском рынке недвижимости и перспектив его развития, уровней рисков, действий конкурентов, потребностей клиентов, возможностей кадрового, финансового и технического обеспечения запланированных изменений.

В целях минимизации данного риска Лицо, предоставившее обеспечение, и Группа в целом осуществляет следующие действия, направленные на повышение качества анализа на этапе написания стратегии развития ГК «КОРТРОС», минимизации рисков, связанных с реализацией стратегии Группы:

- проведение SWOT-анализа и использование других методов, на основе которых формируются необходимые стратегические мероприятия, позволяющие обеспечить эффективное использование потенциала Группы, максимально использовать синергию различных бизнес-направлений;
- проведение сценарного анализа и моделирование, позволяющие обеспечить сбалансированность ресурсов и темпов роста;

- *корректировка полученных количественных показателей по результатам анализа чувствительности к изменению параметров развития;*
- *Разработка планов мероприятий на случаи непредвиденного изменения условий деятельности компаний Группы;*
- *Регулярный мониторинг рыночной позиции компаний Группы и степени достижения стратегических целей.*

Риск возникновения у Лица, предоставившего обеспечение, и Группы в целом убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы, по мнению Лица, предоставившего обеспечение, незначительный.

2.4.7. Риски, связанные с деятельностью лица, предоставившего обеспечение

2.4.7. Риски, связанные с деятельностью лица, предоставившего обеспечение

риски, свойственные исключительно лицу, предоставившему обеспечение, или связанные с осуществляемой лицом, предоставившим обеспечение, основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует лицо, предоставившее обеспечение:

Лицо, предоставившее обеспечение, не участвует в судебных процессах, указанные риски отсутствуют.

риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии лица, предоставившего обеспечение, на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Лицо, предоставившее обеспечение, не осуществляет виды деятельности, требующие наличия специальных разрешений (лицензий), в связи с чем риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензий Лицо, предоставившее обеспечение, отсутствуют.

риски, связанные с возможной ответственностью лица, предоставившего обеспечение, по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ лица, предоставившего обеспечение:

Лицом, предоставившим обеспечение, предоставлены обеспечения по обязательствам третьего лица – Общества с ограниченной ответственностью «РСГ – Финанс», а также по иным кредитным соглашениям компаний, которые также, как и Лицо, предоставившее обеспечение, входят в ГК «КОРТРОС». В связи с изложенным риск ответственности Лица, предоставившего обеспечение, в случае неисполнения указанными лицами своих обязательств возникнет в случае ухудшения финансово-экономического положения Группы в целом. Учитывая текущие и планируемые финансово-экономические показатели деятельности Группы в целом, Лицо, предоставившее обеспечение, считает, что возникновение данного риска маловероятно. У Лица, предоставившего обеспечение, есть дочерние общества. Вероятность возникновения риска ответственности по долгам дочернего общества также определяется финансово-экономическим положением Группы в целом. Лицо, предоставившее обеспечение, считает возможность возникновения данного риска маловероятным.

риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) лица, предоставившего обеспечение:

Сведения не приводятся, т.к. у Лица, предоставившего обеспечение, отсутствуют внешние потребители, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Лица, предоставившего обеспечение.

Раздел III. Подробная информация об лице, предоставившем обеспечение,

3.1. История создания и развитие лица, предоставившего обеспечение

3.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) лица, предоставившего обеспечение

Полное фирменное наименование лица, предоставившего обеспечение: «*РСГ ИНТЕРНЕШНЛ ЛТД*» (*RSG INTERNATIONAL LTD*)

Дата введения действующего полного фирменного наименования: *15.09.2008*

Сокращенное фирменное наименование лица, предоставившего обеспечение: *не применимо*

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования:

Все предшествующие наименования лица, предоставившего обеспечение, в течение времени его существования

Полное фирменное наименование: *ДЖЕНСФОРД МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД (JENSFORD MANAGEMENT LIMITED)*

Сокращенное фирменное наименование: *нет*

Дата введения наименования: *24.03.2008*

Основание введения наименования:

фирменное наименование лица, предоставившего обеспечение, было изменено на основании решения Внеочередного общего собрания акционеров компании от 20.08.2008 г., протокол № б/н.

3.1.2. Сведения о государственной регистрации лица, предоставившего обеспечение

Основной государственный регистрационный номер юридического лица:

Дата государственной регистрации:

Наименование регистрирующего органа: *Лицо, предоставившее обеспечение, является иностранной компанией, учрежденной на Кипре в соответствии с Законом «О компаниях» Республики Кипр (Гл. 113 Свода законов Республики Кипр). Лицо, предоставившее обеспечение, зарегистрировано Регистратором компаний Республики Кипр 24 марта 2008 года за номером HE 226111.*

3.1.3. Сведения о создании и развитии лица, предоставившего обеспечение

Лицо, предоставившее обеспечение, создан на неопределенный срок

Краткое описание истории создания и развития лица, предоставившего обеспечение, Цели создания лица, предоставившего обеспечение, миссия лица, предоставившего обеспечение, (при наличии) и иная информация о деятельности лица, предоставившего обеспечение, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг лица, предоставившего обеспечение:

Компания ДЖЕНСФОРД МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД (JENSFORD MANAGEMENT LIMITED) была учреждена 24 марта 2008 года в соответствии с Законом «О компаниях» Республики Кипр (Гл. 113 Свода законов Республики Кипр), в качестве компании с ответственностью, ограниченной акциями.

Участники Лица, предоставившего обеспечение, 20 августа 2008 года на Внеочередном общем собрании приняли решение об изменении названия компании на RSG INTERNATIONAL LTD.

Лицо, предоставившее обеспечение, является холдинговой компанией Группы компаний «КОПРОС», в которую входит и Эмитент. С момента государственной регистрации до настоящего времени Лицо, предоставившее обеспечение, не вело активной хозяйственной деятельности. Со второго квартала 2010 года по настоящее время основным видом деятельности Лица, предоставившего обеспечение, является владение долями в уставном капитале других компаний.

Цели создания лица, предоставившего обеспечение:

В соответствии с п.3 учредительного договора Лица, предоставившего обеспечение, учрежден для следующих целей:

1) Создавать, приобретать, исполнять, управлять, контролировать, иметь долю, участвовать в любой коммерческой или деловой операции или предпринятии или иным образом в соответствии с действующим законодательством Республики Кипр.

2) Осуществлять деятельность импортеров, экспортеров, агентов и субагентов в отношении

- любых товаров и предметов, осуществлять оптовую и розничную торговлю любыми товарами и предметами, в том числе товарами для личного пользования, бытовыми товарами и др., осуществлять все и любые указанные операции или участвовать в любой указанной коммерческой деятельности, связанной с изготовлением, производством, продажей, покупкой и торговлей любыми предметами первой необходимости и товарами в целях извлечения прибыли.
- 3) Предоставлять организационные, управленческие, консультативные и административные услуги любому физическому лицу, компании, фирме, государственному или общественному органу, связанные с их коммерческой деятельностью, организацией, обучению персонала, по вопросам, относящимся к информационным технологиям, методам увеличения объема деловых закупок, проводить исследования в области управления, кадров, маркетинга, продаж услуг и товаров, и получать, готовить и передавать информацию и статистику, связанную с вышеуказанным, и в этих целях действовать в качестве агентов, управляющих, консультантов и др. с правом назначения экспертов в различных областях в любой стране.
- 4) Осуществлять рекламную деятельность с использованием средств массовой информации или других средств связи, проводить кампании любого вида и описания.
- 5) Предоставлять услуги номинальных владельцев и доверительных собственников юридическим лицам, их акционерам и директорам, а также другим корпорациям и физическим лицам в случае необходимости.
- 6) Принимать на себя обязательства полностью или частично по строительству объектов, а также осуществлять деятельность подрядчиков при возведении, реставрации, отделке, сносе, ремонте любого здания или других строительных работах.
- 7) Учреждать представительства и филиалы в целях ведения коммерческой деятельности и представлять или действовать в качестве агента любой компании, партнерства, физического или юридического лица, передавать или прекращать их деятельность по своему усмотрению.
- 8) Способствовать регистрации или признанию Компании в любой стране за рубежом и выполнять все условия, необходимые или желательные в целях обеспечения функционирования Компании в любой стране за рубежом, создавать, учреждать и открывать представительства, филиалы, дочерние компании в целях осуществления деятельности Компании.
- 9) Назначать и нанимать сотрудников, специализированных или неспециализированных, агентов, техников и других лиц, связанных с деятельностью Компании, выплачивать им вознаграждение денежными средствами или путем распределения прибыли Компании.
- 10) Покупать или приобретать другим способом земельные участки, строения, технику и другие сопутствующие или вторичные средства в целях эффективного осуществления деятельности Компании.
- 11) Предоставлять права пользования в отношении недвижимого имущества Компании и исполнять любые права в отношении прилегающих земельных участков.
- 12) Покупать, продавать, арендовать, сдавать любое предприятие, движимое или недвижимое имущество, субарендовать, использовать, распоряжаться, дарить любое движимое или недвижимое имущество или предприятие.
- 13) Принимать во благо или в ущерб Компании закладные в отношении недвижимого имущества, предпринимать все необходимые меры к регистрации таких закладных во благо или в ущерб Компании.
- 14) Гарантировать платежи или исполнение договора или обязательства, и в целом осуществлять любую деятельность, связанную с лицом, предоставившее обеспечение, и обеспечением.
- 15) Отводить любые земельные участки, принадлежащие Компании под строительство зданий и любых других строений, обращать их в собственность Компании, застраивать или использовать любые земельные участки Компании, не предназначенные для вышеуказанных целей, в любых соответствующих целях, в том числе сдавать их в аренду.
- 16) Заключать соглашения с правительством, городскими, местными и другими органами власти или принимать любые меры в целях обеспечения эффективной деятельности Компании, принимать от указанных органов власти любые права, привилегии, которые, по мнению Компании, желательно принять и исполнять, и исполнять и соглашаться с любыми такими соглашениями, правами и привилегиями.
- 17) Добиваться и пользоваться любыми законными или любыми другими правами, преимуществами и привилегиями.
- 18) Занимать денежные средства посредством привлеченных кредитов в любых целях, отвечающих целям Компании, обеспечивать платежи по полученным кредитам, обеспечить погашение задолженности в отношении такого заимствования путем обременения всех или некоторых существующих или будущих активов или имущества Компании залогом, правом безакцептного списания либо правом владения в обеспечение исполнения Компанией всех ее обязательств или обязанностей.
- 19) Занимать денежные средства без обеспечения или под обеспечение облигациями (временными

или постоянными) или закладывать и обременять любые земельные участки и собственность Компании, принадлежащие Компании в данный момент или приобретенные в будущем, в том числе привлеченный капитал и гудвил Компании.

20) Предоставлять займы без обеспечения и инвестировать денежные средства Компании по усмотрению Директоров, передавать ценные бумаги в целях полного или частичного погашения задолженностей или обязательств любого физического или юридического лица.

21) Продавать бизнес и/или полностью или часть имущества Компании в обмен на наличные денежные средства, дивиденды или облигации любой другой Компании или в любых других целях.

22) Поддерживать или помогать благотворительным и/или другим организациям в общественных целях или для исполнения моральных обязательств, в том числе по месту осуществления деятельности Компании.

23) Составлять, выпускать, принимать, индоссировать, распоряжаться, оплачивать заранее и подписывать любые облигации, векселя, титулы задолженности и любые другие передаваемые денежные документы.

24) Инвестировать и передавать денежные средства Компании в целях инвестиций или приобретения ценных бумаг по своему усмотрению, при условии, что эти денежные средства не требуются постоянно в целях осуществления деятельности Компании.

25) Оплачивать любые земельные участки или права, приобретенные Компанией наличными денежными средствами или полностью или частично оплаченными акциями с наличием или отсутствием predetermined, запрещенных или гарантированных прав в отношении дивидендов или выплаты капитала и др., или любыми ценными бумагами, которые Компания имеет право выпускать на условиях по усмотрению Компании.

26) Оплачивать все задолженности и расходы, связанные с продвижением и учреждением Компании.

27) Приобретать и распоряжаться путем продажи или другим способом (в том числе обмена собственных акций) акциями любой другой компании.

28) Приобретать и владеть полностью или частью любого другого предприятия, гудвила и активами лица, фирмы или компании, осуществляющей или намеривающегося осуществлять деятельность, которую имеет право осуществлять Компания, или функции, которые являются выгодными или могут способствовать эффективному осуществлению деятельности Компании, кроме того приобретать полностью или часть обязательств любого такого лица, фирмы или компании, участвовать или осуществлять слияние с такими фирмами или компаниями, а также заключать соглашения в целях приобретения участия в прибыли, сотрудничать и сокращать конкуренцию, взаимно поддерживать любое такое лицо, фирму или компанию, предоставлять или принимать в качестве компенсации за любые действия или предметы, в том числе вышеупомянутые приобретенные земельные участки, любые акции или облигации.

29) Заключать соглашения с любым партнерством или консорциумом, или в целях приобретения участия в прибыли сотрудничать с любой другой фирмой, компанией или физическими лицами, осуществляющими или намеривающимися осуществлять деятельность, которую имеет право осуществлять Компания, и приобретать, владеть, продавать и распоряжаться акциями, товарами или ценными бумагами любой компании, предоставлять гарантии по ее обязательствам и задолженностям, оплачивать проценты, дивиденды или стоимость любых акций, товаров, ценных бумаг, и в целом оказывать помощь таким компаниям.

30) Покупать или приобретать другим способом и владеть полностью или частью любого предприятия, земельных участков, активов, обязательств или сделок любого физического лица, фирмы или компании или другого предприятия, осуществляющих деятельность, аналогичную деятельности Компании.

31) Осуществлять слияние с другой компанией, осуществляющей деятельность, аналогичную деятельности Компании.

32) Распределять среди участников любые права собственности Компании и результаты распоряжения или продажи таких прав при условии, что это не будет являться причиной уменьшения капитала Компании, если это не предусмотрено Законом.

33) Осуществлять все и любые указанные действия в любой стране мира в качестве собственников-директоров, агентов, уполномоченных представителей, подрядчиков или др. и действовать самостоятельно или совместно с другими лицами, в том числе через должным образом уполномоченных представителей, субподрядчиков и др.

34) Осуществлять все и любые действия в указанных выше целях или связанные с указанными выше целями.

«Несмотря на вышеуказанные цели, полномочия и другие положения Компания (а) имеет право предоставлять финансовые услуги только акционерам Компании или юридическим лицам, входящим в группу компаний, в которую входит Компания (в этих целях термин «финансовые услуги» означает инвестиции, управление инвестициями, консультации по вопросам инвестиций или коллективным финансовым схемам, и термин «инвестиции» означает акции, облигации,

государственные и коммерческие ценные бумаги, закладные, сертификаты на ценные бумаги, единицы в коллективных финансовых схемах, опционы, фьючерсы, и контракты на разницу) и (b) не имеет право прямо или косвенно принимать никаких обязательств от общества, в том числе в форме депозитов, ценных бумаг или других долговых документов (в настоящих целях термин «общество» не включает банки или кредитные организации, акционеров Компании или юридических лиц, входящих в группу компаний, в которую входит Компания. Термин «депозиты» не включает денежные средства, полученные в связи с предоставлением товаров или услуг, отличных от «финансовых услуг», определенных выше. Термин «долговой» не включает кредиты, полученные в связи с предоставлением товаров или услуг»).

Настоящим объявляется, что предметы деятельности Компании, определенные выше в каждом параграфе настоящего раздела должны рассматриваться отдельно и не должны толковаться или ограничиваться в связи с другими предметами деятельности, указанными в любом другом параграфе в сравнении или противопоставлении двух или более предметов деятельности, и в случае расхождений в смысловом содержании соответствующая статья и каждый параграф должны трактоваться таким образом, чтобы расширять, но не ограничивать полномочия Компании, и каждый отдельный предмет деятельности Компании должен иметь силу, как если бы он был основным предметом деятельности Компании.

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения лица, предоставившего обеспечение

6018 Кипр, Ларнака, Спиру Киприану 16, Эйч энд Эс Центр, первый этаж оф. 104

Адрес лица, предоставившего обеспечение, указанный в едином государственном реестре юридических лиц

Кипр, сведения не указываются, т.к. Лицо, предоставившее обеспечение, является иностранной компанией, учрежденной на Кипре в соответствии с Законом «О компаниях» Республики Кипр (Гл. 113 Свода законов Республики Кипр)

Телефон: +357 99680333

Факс: +357 99680333

Адреса электронной почты не имеет

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об лице, предоставившем обеспечение, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: *У Лица, предоставившего обеспечение, отсутствует обязанность по раскрытию информации о его финансово-хозяйственной деятельности, предусмотренная законодательством РФ, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах. Лицо, предоставившее обеспечение, не принимал на себя обязательство по раскрытию указанной информации. В связи с изложенным у Лица, предоставившего обеспечение, отсутствует адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) лицо, предоставившее обеспечение, регулярно размещает информацию о лице, предоставившем обеспечение, размещенных и (или) размещаемых им ценных бумагах. Текст устава лица, предоставившего обеспечение, со всеми изменениями и дополнениями размещен Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу <http://www.rsg-finans.ru/asr/>. Иная информация о Лице, предоставившем обеспечение по ранее размещенным ценным бумагам Эмитента, раскрывается Эмитентом на странице в сети Интернет по адресу <http://www.rsg-finans.ru/asr/> и на странице в сети Интернет по адресу <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=28121>.*

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

9909430977

3.1.6. Филиалы и представительства лица, предоставившего обеспечение

Лицо, предоставившее обеспечение, не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность лица, предоставившего обеспечение

3.2.1. Основные виды экономической деятельности лица, предоставившего обеспечение

Код вида экономической деятельности, которая является для лица, предоставившего обеспечение, основной

Коды ОКВЭД

Сведения не указываются, т.к. Лицо, предоставившее обеспечение, является иностранной компанией, учрежденной на Кипре в соответствии с Законом «О компаниях» Республики Кипр (Гл. 113 Свода законов Республики Кипр)

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность лица, предоставившего обеспечение

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

3.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики лица, предоставившего обеспечение

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) лица, предоставившего обеспечение

Основные рынки, на которых лицо, предоставившее обеспечение, осуществляет свою деятельность: *Лицо, предоставившее обеспечение, является холдинговой компанией, и в течение всего времени своего существования не осуществляло реализацию товаров, работ, поэтому основные рынки сбыта продукции у Лица, предоставившего обеспечение, отсутствуют.*

Факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт лицом, предоставившим обеспечение, его продукции (работ, услуг), и возможные действия лица, предоставившего обеспечение, по уменьшению такого влияния:

Лицо, предоставившее обеспечение, является холдинговой компанией и в течение всего времени своего существования не осуществляло реализацию товаров, работ. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) отсутствуют, поэтому указанные факторы не приводятся.

3.2.5. Сведения о наличии у лица, предоставившего обеспечение, разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

Лицо, предоставившее обеспечение, не имеет разрешений (лицензий) сведения которых обязательно указывать в ежеквартальном отчете

3.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий лицо, предоставившее обеспечение

Лицо, предоставившее обеспечение, не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом, специализированным обществом.

3.2.7. Дополнительные требования к лица, предоставившего обеспечение основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Основной деятельностью лица, предоставившего обеспечение, не является добыча полезных ископаемых

3.2.8. Дополнительные требования к лица, предоставившего обеспечение, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Основной деятельностью лица, предоставившего обеспечение, не является оказание услуг связи

3.3. Планы будущей деятельности лица, предоставившего обеспечение

Лицо, предоставившее обеспечение, является холдинговой компанией ГК КОРТРОС, в которую входит и Эмитент, и не осуществляет производственной деятельности и деятельности по оказанию услуг (работ). Тем не менее, то обстоятельство, что Лицо, предоставившее обеспечение, является холдинговой компанией Группы, оказывает прямое и первостепенное влияние на стратегию деятельности лица, предоставившего обеспечение, поэтому в данном пункте представляется целесообразным описание планов будущей деятельности Группы, которые являются и планами лица, предоставившего обеспечение.

Группа постоянно расширяет географию своего присутствия, ставя перед собой глобальную цель - выйти в лидеры девелоперских компаний России. В регионах присутствия Группы (Московская обл., Свердловская обл., г. Екатеринбург, Пермский край, Санкт-Петербург, Ростов-на-Дону) сосредоточено около 22% общего объема жилого строительства в РФ. На сегодняшний день в портфеле «КОРТРОС» около 9,2 млн кв. м недвижимости в регионах присутствия Группы. Источниками будущих доходов Лица, предоставившего обеспечение, являются результаты деятельности компаний Группы в целом.

Планы, касающиеся организации нового производства, дальнейшего расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, у лица, предоставившего обеспечение, отсутствуют.

Лицо, предоставившее обеспечение, не планирует изменение основной деятельности.

3.4. Участие лица, предоставившего обеспечение, в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

Лицо, предоставившее обеспечение, не участвует в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях

3.5. Подконтрольные лицу, предоставившему обеспечение, организации, имеющие для него существенное значение

Полное фирменное наименование: *РСГ-АКАДЕМИЧЕСКОЕ ЛИМИТЕД (RSG – Akademicheskoe Limited)*

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, 16, Спиру Киприану, Эйч энд Эс Центр, первый этаж, офис 104, (Spyrou Kyprianou, 16, H&S Centre, 1st floor, Flat/Office 104, 6018, Larnaca, Cyprus)

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации*

Вид контроля: *прямой контроль*

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: *100%*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: *0%*

Описание основного вида деятельности общества:

Холдинговая компания (владение акциями и долями в Уставном капитале иных обществ)

Органы управления

Наименование органа управления: *Директор*

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставив

	обеспечение, %	шего обеспечение, %
RSG International Ltd (РСГ Интернешнл Лтд)	0	0

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РСГ - Финанс»**

Место нахождения

109028 Россия, г. Москва, Подкопаевский переулок, д.4, 2 этаж, помещение 17

ИНН: **7709858440**

ОГРН: **1107746601632**

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации.**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

Описание основного вида деятельности общества:

64.9 Деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
Москвичев Данил Васильевич	0	0
Киселев Станислав Владиславович (председатель)	0	0
Сергеев Александр Александрович	0	0
Павлусь Вадим Иванович	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставив	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица,
-----	---	--

	шего обеспечение, %	предоставившего обеспечение, %
Москвичев Данил Васильевич	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: *ХЛОЕН ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД (CHLOEN HOLDINGS LIMITED)*

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, 16, Спиру Киприану, Эйч энд Эс Центр, первый этаж, офис 104, (Spyrou Kyprianou, 16, H&S Centre, 1st floor, Flat/Office 104, 6018, Larnaca, Cyprus)

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации.*

Вид контроля: *прямой контроль*

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: *100%*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: *0%*

Описание основного вида деятельности общества:

Холдинговая компания (владение акциями и долями в Уставном капитале иных обществ)

Органы управления

Наименование органа управления: *Директор*

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
RSG International Ltd (РСГ Интернешнл Лтд)	0	0

Полное фирменное наименование: *Акционерное общество «Комплексное развитие территорий, реновации, освоение – Пермь»*

Сокращенное фирменное наименование: *АО "КОРТРОС-Пермь"*

Место нахождения: *614016, Пермский край, Пермь 2, Куйбышева ул, дом № 61, этаж первый, вход отдельный* ИНН: *5902197019*

ОГРН: *1055900309497*

Доля участия лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале управляющей

организации, %: **0**

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) лица, предоставившего обеспечение: **0**

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Бизнес Сервис»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РСГ-Бизнес Сервис»**

Место нахождения

109028 Россия, г. Москва, Подкопаевский переулок, д.4, 3 этаж, помещение XV, офис 1

ИНН: **7709772056**

ОГРН: **1077764215440**

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: **99.98%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

Описание основного вида деятельности общества:

70.22 Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
Голубицкий Вениамин Максович (председатель)	0	0
Киселев Станислав Владиславович	0	0
Третьяков Филипп Андреевич	0	0
Павлусь Вадим	0	0
Сергеев Александр Александрович	0	0
Арусанов Святослав Владимирович	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале	Доля принадлежащих лицу обыкновенных
-----	---------------------------------------	--------------------------------------

	лица, предоставив шего обеспечение, %	ых акций лица, предоставив шего обеспечение, %
Киселев Станислав Владиславович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Атман»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Атман»**

Место нахождения

350000 Россия, Краснодарский край, г. Краснодар,, ул. Ленина, дом 65, офис 405

ИНН: **2308130310**

ОГРН: **1072308004450**

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: **99.9%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

Описание основного вида деятельности общества:

41.2 Строительство жилых и нежилых зданий

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован

Единоличный исполнительный орган общества

Полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Бизнес Сервис»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РСГ-Бизнес Сервис»**

Место нахождения: **109028 г. Москва, Подкопаевский пер., д.4, этаж 3, помещение XV, офис 1**

ИНН: **7709772056**

ОГРН: **1077764215440**

Доля участия лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале управляющей организации, %: **99.98**

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) лица, предоставившего обеспечение: **0**

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Строй Регион Холдинг»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Строй Регион Холдинг»**

Место нахождения

614016, Пермский край, Пермь г, Куйбышева ул, дом № 61, этаж первый, вход отдельныйИНН: **5902197001**

ОГРН: **1055900309519**

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: **99.9%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

Описание основного вида деятельности общества:

41.2 Строительство жилых и нежилых зданий

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован

Единоличный исполнительный орган общества

Полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Комплексное развитие территорий, реновации, освоение – Пермь»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «КОРТРОС – Пермь»**

Место нахождения: **614016, Пермский край, Пермь г, Куйбышева ул, дом № 61, этаж первый, вход отдельный**ИНН: **5902197019**

ОГРН: **1055900309497**

Доля участия лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале управляющей организации, %: **0**

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) лица, предоставившего обеспечение: **0**

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Ларго»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Ларго»**

Место нахождения

350000 Россия, Краснодарский край, г. Краснодар,, ул. Ленина 65 оф. 405

ИНН: **2310125910**

ОГРН: **1072310008539**

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: **99.9%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

Описание основного вида деятельности общества:

68.1 Покупка и продажа собственного недвижимого имущества

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован

Единоличный исполнительный орган общества

Полномочия единоличного исполнительного органа общества переданы управляющей организации

Сведения об управляющей организации, которой переданы полномочия единоличного исполнительного органа общества

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Бизнес Сервис»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РСГ-Бизнес Сервис»**

Место нахождения: **109028 г. Москва, Подкопаевский пер., д.4, этаж 3, помещение XV, офис 1**

ИНН: **7709772056**

ОГРН: **1077764215440**

Доля участия лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале управляющей организации, %: **99.98**

Доля участия управляющей организации (управляющего) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) лица, предоставившего обеспечение: **0**

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Стэндарт Хоспителити Менеджмент»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Стэндарт Хоспителити Менеджмент»**

Место нахождения

109028 Россия, г. Москва, Подкопаевский пер., д.4, этаж 2, помещение 12

ИНН: **7709799210**

ОГРН: **1087746844371**

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

Описание основного вида деятельности общества:

71.11.1 Деятельность в области архитектуры, связанная со зданиями и сооружениями

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

Совет директоров (наблюдательный совет) не сформирован

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
Егиазаров Георгий Владимирович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная служба заказчика»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ОСЗ»**

Место нахождения

109028 Россия, Москва, Подкопаевский пер., д.4, этаж 4, помещение 19

ИНН: **7709895481**

ОГРН: **1127746046196**

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: **99.9%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

Описание основного вида деятельности общества:

41.2 Строительство жилых и нежилых зданий

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
-----	--	---

	обеспечение, %	шего обеспечение, %
Киселев Станислав Владиславович	0	0
Голубицкий Вениамин Максович (председатель)	0	0
Кузнецов Игорь Вячеславович	0	0
Сергеев Александр Александрович	0	0
Третьяков Филипп Андреевич	0	0
Арусанов Святослав Владимирович	0	0
Павлусь Вадим	0	0

Единоличный исполнительный орган общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
Арусанов Святослав Владимирович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Единая служба заказчика»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ЕСЗ»***

Место нахождения

109028 Россия, г.Москва, Подкопаевский пер., д.4, этаж цокольный, помещение 10

ИНН: ***7709909840***

ОГРН: ***1127746632925***

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: ***право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации***

Вид контроля: ***прямой контроль***

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: ***100%***

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: ***0%***

Описание основного вида деятельности общества:

41.2 Строительство жилых и нежилых зданий

Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
Киселев Станислав Владиславович (председатель)	0	0
Кузнецов Игорь Вячеславович	0	0
Сергеев Александр Александрович	0	0
Павлусь Вадим	0	0
Арусанов Святослав Владимирович	0	0

Едиличный исполнительный орган общества

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
Арусанов Святослав Владимирович	0	0

Состав коллегиального исполнительного органа общества

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

Полное фирменное наименование: **БЛОССКРАУН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (BLOSSCROWN INVESTMENTS LIMITED)**

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, 16, Спиру Киприану, Эйч энд Эс Центр, первый этаж, офис 104, (Spyrou Kyprianou, 16, H&S Centre, 1st floor, Flat/Office 104, 6018, Larnaca, Cyprus)

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: **100%**

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

Описание основного вида деятельности общества:

Холдинговая компания (владение акциями и долями в Уставном капитале иных обществ)

Органы управления

Наименование органа управления: *Директор*

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
RSG International Ltd (PCГ Интернешнл Лтд)	0	0

Полное фирменное наименование: *ЭРМОН ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД (ERMON HOLDINGS LIMITED)*

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, 16, Спиру Киприану, Эйч энд Эс Центр, первый этаж, офис 104, (Spyrou Kyprianou, 16, H&S Centre, 1st floor, Flat/Office 104, 6018, Larnaca, Cyprus)

Признак осуществления лицом, предоставившим обеспечение, контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: *право распоряжаться более 50 процентов голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение организации*

Вид контроля: *прямой контроль*

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале подконтрольной организации: *100%*

Доля подконтрольной организации в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: *0%*

Описание основного вида деятельности общества:

Холдинговая компания (владение акциями и долями в уставном капитале иных обществ)

Органы управления

Наименование органа управления: *Директор*

ФИО	Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %	Доля принадлежащих лицу обыкновенных акций лица, предоставившего обеспечение, %
RSG International Ltd (PCГ Интернешнл Лтд)	0	0

3.6. Состав, структура и стоимость основных средств лица, предоставившего обеспечение, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо

всех фактах обременения основных средств лица, предоставившего обеспечение

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

Раздел IV. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности лица, предоставившего обеспечение

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности лица, предоставившего обеспечение

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

4.2. Ликвидность лица, предоставившего обеспечение, достаточность капитала и оборотных средств

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

4.3. Финансовые вложения лица, предоставившего обеспечение

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

4.4. Нематериальные активы лица, предоставившего обеспечение

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

4.5. Сведения о политике и расходах лица, предоставившего обеспечение, в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Указанная политика отсутствует, так как Поручитель не осуществляет научно-технической деятельности. Указанные затраты не осуществлялись.

Сведения о создании и получении Поручителем правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для Поручителя объектах интеллектуальной собственности.

Поручитель не создавал и не получал правовой охраны объектов интеллектуальной собственности. Поручитель не владеет патентами и лицензиями на использование товарных знаков.

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков.

Указанные факторы отсутствуют, так как Поручитель не владеет патентами, лицензиями на использование товарных знаков.

4.6. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности лица, предоставившего обеспечение

ВВП и располагаемый доход. Начиная с 1999 года и на протяжении последующих десяти лет, российская экономика была одной из самых быстрорастущих в мире. И хотя этот рост во многом поддерживался высокими ценами на нефть, экономическое развитие страны все же впечатляет. В 1999 году ВВП России был сравним с ВВП Дании. Сейчас же величина ВВП России превышает величину ВВП Австралии, Швеции, Чехии, Португалии, Дании и Финляндии, вместе взятых. При этом с того времени ВВП России по паритету покупательной способности поднялся с 10 на 6 место в мире.

Согласно оценкам, содержащимся в докладе МВФ о состоянии и перспективах мировой экономики (World Economic Outlook 2017, октябрь 2017), по итогам 2017 года Россия по величине ВВП по паритету покупательной способности сохранит шестое место в мире. Быстрый экономический рост в посткризисный период привел к значительному увеличению потребления. В результате Россия с населением в 143,7 млн человек продолжала оставаться интересной для инвесторов. По нашим оценкам, экономика будет продолжать развиваться, чему будет способствовать значительный потенциал внутреннего рынка.

В нашей стране спрос населения на большинство товаров и услуг не удовлетворен. Ярким примером является спрос на жилую недвижимость, которая представляет собой базовую потребность. В России количество квадратных метров жилой площади, приходящихся на одного человека, в полтора раза ниже, чем в Европе, почти в 3 раза ниже, чем в США и на 50% ниже, чем в Финляндии. Похожая ситуация наблюдается и с легковыми автомобилями: так, по данным агентства «Автостат», в России в 2017 году на 1 000 жителей приходится всего 290 автомобилей, в то время как в западноевропейских странах это значение составляет 500-600 на 1 000 жителей, а в США – около 800. Таким образом, в будущем российская экономика останется привлекательной благодаря большому потенциалу внутреннего рынка.

Несмотря на текущие кризисные явления, экономический рост предыдущих лет создал предпосылки для увеличения покупательской способности населения России. С 2000 по 2018 год среднегодовая величина номинального дохода в расчете на одного человека увеличилась с 27,2 тыс. руб. до 379,4 тыс. руб. В то же время ВВП в расчете на одного жителя увеличился с 49,9 тыс. руб. до 605,9 тыс. руб. Тренд на увеличение среднедушевых доходов населения должен продолжиться, во-первых, вследствие неудовлетворенного внутреннего спроса, который будет поддерживать восстановление темпов роста отечественного промышленного производства. Во-вторых, это произойдет из-за наличия значительного разрыва между инфляцией, замедлившейся к концу 2017 года до менее чем 4%, и уровнем процентных ставок в экономике, находящимся на уровне 7-9%. Эта ситуация будет приводить к дальнейшему снижению уровня процентных ставок с текущих значений, что будет способствовать росту стоимости целого ряда активов, в том числе и недвижимости. В свою очередь, рост стоимости активов (в том числе финансовых) будет отражаться в увеличении доходов населения.

Восстановление экономики и возобновление роста доходов населения, начавшиеся с 2017 года, приведут к тому, что значительная часть жителей России продолжат улучшать свои жилищные условия. По нашим прогнозам, к концу 2020 года номинальный доход в рублях в расчете на одного жителя увеличится на 28% (к 2017), в то время как номинальный ВВП России в расчете на душу населения вырастет на 24%. Структура потребления. В предыдущие годы в экономике наблюдалась следующая тенденция по изменению структуры потребления: население увеличивало траты на промышленные товары и сокращало долю расходов на еду. В обрабатывающей промышленности хороший рост показывали производители автомобилей, мебели, бытовой техники, строительных и отделочных материалов.

В долгосрочной перспективе люди будут меньше тратить на продукты питания, все большая доля расходов будет приходиться на непродовольственные товары. Это означает рост уровня жизни, что в свою очередь, изменит требования к качеству жизни. Очевидно, что, желая улучшить качество жизни, люди будут покупать новую недвижимость, поскольку старая перестанет соответствовать новым, более высоким стандартам. Структура потребления

смещается в сторону товаров и услуг (Источники: Росстат)

Структура сбережений. Начиная с 90-х годов прошлого века, в России происходит накопление активов. Эта динамика хорошо видна, если посмотреть на долю депозитов физических лиц в денежных доходах населения. До сих пор депозиты являлись чуть ли не единственным вариантом вложения свободных денежных средств. Мы считаем, что в ближайшем будущем население продолжит наращивать долю депозитов в своих денежных доходах, отдавая этому активу предпочтение как наиболее надежному способу сохранения своих сбережений. Однако вместе с этим, когда значительные средства уже накоплены, все большая часть населения будет рассматривать и другие варианты вложений. Одним из таких вариантов и является недвижимость.

Базовый спрос. Спрос на жилую недвижимость в России обусловлен неудовлетворенной потребностью населения в жилье. Показатель количества жилой площади на человека в 2017 году, по нашей оценке, в России составил 25,4 кв. м по сравнению с 45 кв. м на человека в Европе и 75 кв. м на человека в США. Развитие экономической ситуации и рост доходов населения приведет к тому, что большая часть жителей России будет улучшать свои жилищные условия. В 2017 году обеспеченность жильем в Санкт-Петербурге составляет, по нашей оценке, 25,1 кв. м на человека.

Развитие ипотеки в России. Потенциал роста рынка недвижимости во многом зависит от деятельности банков, в частности, от суммы выдаваемых на покупку недвижимости кредитов. Поэтому доступность ипотечных кредитов является крайне важным фактором, который усиливает спрос на жилую недвижимость.

- *2019-м ипотечный рынок не достиг рекорда 2018-го, показав снижение объема выданных на 5 %, до 2,8 трлн рублей.*
- *По итогам 2019 года ипотечная ставка достигла минимума в 9 %, однако с II квартала 2020-го с высокой вероятностью начнется ее повышение.*
- *Стагнация реальных доходов населения и снижение ставок привели к росту среднего размера ипотечного кредита и среднего срока кредитования.*
- *Концентрация ипотечного рынка на госбанках в 2019 году уменьшилась на фоне снижения выданных Сбербанком и активизации кредитования частными игроками.*
- *В 2020-м ипотечный сегмент с высокой вероятностью покажет снижение не менее чем на 10 % из-за роста ставок и падения реальных доходов населения.*
- *Снижение экономической активности на фоне коронавируса и роста инфляции угрожает платежеспособности заемщиков и может привести к росту просрочки по ипотеке.*
- *Банкам и ипотечным заемщикам в 2020-м может потребоваться господдержка.*

В 2016 году правительство обозначило стратегическую цель по увеличению темпов жилищного строительства: объем ввода жилья к 2020 году должен быть увеличен до 100 млн кв. м с текущего уровня в 80 млн кв. м. Однако ожидаемая в 2018 году отмена механизма долевого финансирования строительства ставит под сомнение планы правительства по увеличению объемов ввода жилой недвижимости в ближайшие годы. Кроме того, представители Минстроя отмечают большую необходимость инвестиционных ресурсов в строительной отрасли и длительный срок их окупаемости, в связи с чем темпы нового строительства, скорее всего, будут замедляться.

4.7. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность лица, предоставившего обеспечение

На деятельность лица, предоставившего обеспечение, оказывают влияние факторы, под воздействием которых функционирует финансовый рынок и рынок недвижимости.

На финансовом рынке:

Деятельность лица, предоставившего обеспечение, по привлечению финансовых ресурсов осуществляется на российском рынке ценных бумаг через ООО «РСГ – Финанс». При этом, как в 2018 году, так и в 2019 году рынок рублевых облигаций оставался под влиянием как внешних, так и внутренних факторов. К внешним факторам можно отнести, в первую очередь, геополитические риски, связанные с ситуацией на юге-востоке Украины и обусловленные этим санкции со стороны США и Евросоюза. Эскалация военного конфликта увеличивает вероятность продления и ужесточения западных санкций по отношению к России. Сохранение (либо ужесточение) санкций существенно затруднит России выход из сложившейся тяжелой экономической ситуации, окажет дополнительное давление на российский рубль, в т.ч. благодаря закрытым рынкам внешнего заимствования для российских эмитентов и необходимости погашения текущих внешних долгов. Существенное влияние на него оказывают как внешние, так и внутренние факторы.

Также, следует отметить, что немаловажную роль в сложившейся ситуации играют изменения мировых цен на нефть, которые трудно спрогнозировать не только в кратко- и среднесрочной, но и в долгосрочной перспективе в силу влияния большого количества причин, как политического, так и экономического характера.

Внутренние рынки облигаций в России продолжают уверенный рост, подпитываемый, во-первых, ограниченностью доступа российских эмитентов к глобальным рынкам, и, во-вторых, определенной слабостью российской банковской системы, снижающей возможность предоставления долгосрочных кредитов предприятиям.

Пока сложно сказать о глобальных нововведениях на облигационном рынке. Но есть важные события, его ожидающие. В частности, стало известно о намерениях Московской биржи развивать сегмент краткосрочных бондов. В рамках данного проекта планируется создание инфраструктуры для торговли такими бумагами и снижение тарифов при размещении. Помимо этого, ЦБ разрабатывает схему, которая позволит продавать ОФЗ-н (предназначенные для населения) через специальную онлайн-площадку. Также на рынке инвестиций появился новый высокодоходный финансовый инструмент: в апреле в закон «О рынке ценных бумаг» было внесено изменение, позволяющее осуществлять эмиссию структурных облигаций.

На рынке недвижимости:

На деятельность и результаты Группы оказывают влияние следующие основные факторы и условия:

- *наличие стабильного спроса на жилье (прогноз долгосрочный);*
- *конкурентная среда на ключевых рынках присутствия Группы (прогноз долгосрочный);*
- *сохранение благоприятной системы налогообложения (прогноз долгосрочный).*

Ключевым фактором высокого спроса на квартиры в регионах присутствия Группы является низкий уровень обеспеченности населения жильем, который по-прежнему заметно отстает от показателей развитых стран. Наличие спроса, в частности, подтверждает устойчивый рост объемов ввода жилья в 2000-2018 гг. . При условии сохранения текущих темпов строительства спрос на жилье будет полностью удовлетворен через 20-30 лет. Прогноз в отношении продолжительности действия указанного фактора – долгосрочный.

По этой причине макро- и микроэкономические факторы оказывают лишь краткосрочное влияние на деятельность Группы, однако не приводят к изменению долгосрочного тренда динамики продаж.

«КОРТРОС» - динамично развивающаяся многопрофильная группа компаний, осуществляющая строительство жилья, коммерческой недвижимости и инфраструктурных объектов во многих регионах страны, среди которых Москва и Санкт-Петербург, Екатеринбург, Ростов-на Дону, Пермь .

В период 2011-2019 гг. на рынке первичного жилья в регионах присутствия Группы установилось равновесие между предложением и платежеспособным спросом. Об этом свидетельствуют с одной стороны умеренные темпы роста цен на жилье, сопоставимые с инфляцией цен производителя, а с другой – низкая доля непроданных квартир. Образовавшееся равновесие имеет основания сохраниться в среднесрочной перспективе, поскольку крупнейшие игроки в сегменте эконом-класса используют сопоставимые технологии и имеют возможность корректировать темпы строительства в зависимости от спроса. Таким образом, риск снижения цен на первичное жилье эконом-класса является минимальным даже в случае роста конкуренции в этом сегменте.

Низкий уровень налогов на имущество по сравнению с развитыми странами способствует тому, что определенная часть спроса на первичное жилье приходится на инвесторов. Повышение ставки налога на недвижимость может привести к падению спроса и, как следствие,

сокращению объема ввода жилья. Принимая во внимание государственную политику, направленную на повышение уровня обеспечения населения качественным жильем, подобные меры по отношению к квартирам эконом-класса являются маловероятными.

прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий: действие указанных выше факторов будет продолжаться в среднесрочной перспективе.

действия, предпринимаемые лицом, предоставившим обеспечение, и действия, которые лицо, предоставившее обеспечение, планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Основными действиями, предпринимаемыми лицом, предоставившим обеспечение, и компаниями Группы, для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность лица, предоставившего обеспечение, на финансовом рынке, являются:

** проработка различных вариантов фондирования деятельности лица, предоставившего обеспечение, и Компаний Группы;*

** жесткий контроль и отлаженная процедура оптимизации рисков.*

Для эффективного использования данных факторов и условий лицо, предоставившее обеспечение, планирует организовывать привлечение средств на фондовом рынке в периоды наиболее низких процентных ставок и избыточной денежной ликвидности у участников рынка.

В сегменте недвижимости лицо, предоставившее обеспечение, и компании Группы реализуют бизнес-модель классического девелопмента, которая заключается в отсутствии собственных производственных мощностей и фокусе на поиске и реализации отдельных высокорентабельных проектов. Структура портфеля проектов наглядно демонстрирует преимущества такого подхода с точки зрения представленных выше факторов и условий деятельности. Группы использует региональную дефференциацию в своем портфеле проектов.

способы, применяемые лицом, предоставившим обеспечение, и способы, которые лицо, предоставившее обеспечение, планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность лица, предоставившего обеспечение:

лицо, предоставившее обеспечение, реализует внутри Группы бизнес-модель классического девелопмента, которая заключается в отсутствии собственных производственных мощностей и фокусе на поиске и реализации отдельных высокорентабельных проектов.

Бизнес-модель Группы позволяет достаточно оперативно реагировать на негативные изменения в конъюнктуре отдельных рынков жилья, поскольку компании Группы не имеют географической привязки к производственным мощностям и имеют возможность выбирать наиболее привлекательные участки для собственных проектов.

Другим способом снижения последствий возможного снижения спроса является регулирование объемов строительства жилья. Группа специализируется на проектах КОТ, которые предполагают значительные масштабы и реализуются по схеме модульной застройки. Эта схема позволяет сократить темпы строительства за счет пропорционального снижения расходов. Таким образом, Группа имеет возможность поддерживать положительный поток по каждому проекту даже в случае ухудшения конъюнктуры на отдельно взятом рынке.

существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения лицом, предоставившим обеспечение, в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершённый отчетный период, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов):

В наибольшей степени негативное влияние на возможность получения лицом, предоставившим обеспечение, и компаниями Группы в целом доходов могут оказать следующие факторы:

** неблагоприятная геополитическая ситуация в России, оказывающая негативное влияние на долговой рынок капитала (вероятность возникновения/наступления – низкая),*

** ограничение возможностей заимствования и рост процентных ставок (вероятность возникновения/наступления – ниже среднего),*

** снижение в кратко- и среднесрочной перспективе цен на нефть, что непременно скажется на бюджетной и экономической ситуации в России в целом (вероятность возникновения/наступления – ниже среднего),*

** падение кредитных рейтингов России на фоне общего ухудшения экономической ситуации (вероятность возникновения/наступления – ниже среднего),*

** падение курса рубля по отношению к мировым валютам (вероятность возникновения/наступления – средняя),*

* повышение уровня инфляции в России в связи с введением и поддержанием санкций западных стран (вероятность возникновения/наступления – средняя),

* дополнительное существенное падение фондового рынка (вероятность возникновения/наступления – средняя).

В настоящее время ситуация на финансовом рынке России подвержена геополитическому кризису из-за конфликта с Украиной, введением санкций и снижением инвестиционных рейтингов России. Риск ухудшения финансовой и экономической ситуации в России сейчас остро волнует всех участников рынка.

существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности лица, предоставившего обеспечение, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия:

Основой позитивного сценария может служить восстановление цен на нефть выше текущих уровней, снижение геополитических рисков, снижение негативного влияния западных санкций. В результате произойдет стабилизация курса рубля и снижение темпов роста инфляции, а также улучшение финансово-экономической ситуации в стране, снижение ключевой ставки. Кредитные рейтинги страны остаются на инвестиционном уровне. Все это, в свою очередь, может повысить доверие инвесторов к рублевым активам и активизировать рынок рублевых облигаций. На фоне снижения процентных ставок будет обеспечен рост интереса к нему со стороны широкого круга эмитентов.

Вероятность наступления указанных факторов оценивается как ниже средней. В текущих условиях Лицо, предоставившее обеспечение, не может точно спрогнозировать продолжительность действия этих факторов.

4.8. Конкуренты лица, предоставившего обеспечение

У Лица, предоставившего обеспечение, отсутствуют конкуренты по его основной деятельности: холдинговая деятельность. Поэтому в данном пункте приводится информация о конкурентах Компаний Группы на рынке недвижимости Российской Федерации в тех регионах, в которых Группа реализует свои проекты. Конкуренты за рубежом у Компаний Группы отсутствуют. В г. Екатеринбург Компании Группы занимают одну из лидирующих позиций по вводу жилья за счет реализации крупнейшего в Европе проекта КОТ «Академический».

Основными конкурентами Компаний Группы выступают следующие компании:

Екатеринбург:

Крупнейшие застройщики в Екатеринбурге 2019 года PRINZIP, TEN Девелопмент, Группа ЛСР. ГК Корторос входит в список 5 крупнейших застройщиков жилой недвижимостью

Москва

В лидеры по объему ввода в 2019 г. вышла значительная часть компаний, чья деятельность концентрируется в Новой Москве. ГК ПИК, КП УГС и «А101 ДЕВЕЛОПМЕНТ» возглавили предварительный рейтинг крупнейших застройщиков Москвы по объему ввода жилья по итогам 2019 года, составленный Национальным объединением застройщиков жилья (НОЗА).

Пермь

В 2019 году в Перми снижаются темпы строительства жилых домов. Лидерами являются компании КРПК, СПК, ГК ПМД. Корторос занимает 6 место в рейтинге по Пермскому краю по объему вводимого жилья.

Санкт-Петербург.

Тройку лидеров возглавляют : Группа ЛСР, Холдинг Setl Group, Группа ЦДС. ГК Корторос реализует Проект “ROYAL PARK” на Петровском острове в Санкт-Петербурге.

Перечень факторов конкурентоспособности лица, предоставившего обеспечение, и Компаний Группы с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг).

- *значительный накопленный опыт сотрудничества с региональными государственными органами, управления в реализации жилых проектов (степень влияния – 20%);*
- *отсутствие привязки к определенным производственным мощностям и возможность*

выбирать лучших подрядчиков и поставщиков на выгодных экономических условиях (степень влияния – 20%);

- *высокое качество выполняемых работ (степень влияния - 20%);*
- *высокие стандарты комфорта и безопасности жилья (степень влияния - 20%);*
- *чёткость в соблюдении договорных отношений (степень влияния - 20%).*

Раздел V. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления лица, предоставившего обеспечение, органов лица, предоставившего обеспечение, по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) лица, предоставившего обеспечение

5.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления лица, предоставившего обеспечение

Полное описание структуры органов управления лица, предоставившего обеспечение, и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) лица, предоставившего обеспечение:

Органами управления Лица, предоставившего обеспечение, в соответствии с его уставом являются:

** Общее собрание акционеров (единственный акционер);*

** Директор(ы) (Совет директоров).*

Компетенция Общего собрания акционеров (участников) Лица, предоставившего обеспечение, в соответствии с его уставом:

Компетенция Общего собрания акционеров отдельно в уставе Лица, предоставившего обеспечение, не приводится. Однако часть вопросов, касающихся компетенции Общего собрания акционеров упоминается в разных пунктах устава.

В соответствии с п.13, п.21 и п.22 устава Лица, предоставившего обеспечение, Общее собрание акционеров назначает (определяет состав) директоров Лица, предоставившего обеспечение, и отменяет такие назначения:

** п.13. Количество директоров должно быть не менее одного, если Компания не приняла другого решения. Количество первых директоров определяется лицами, подписавшими Учредительный Договор Компании или большинством из них, и созыв собрания в этих целях не является необходимым).*

** п.21. Участники имеют право на любом Общем собрании назначить любое лицо на должность Директора либо на существующую вакансию, либо в дополнение к действующему(им) Директору(ам). Любой Директор, назначенный таким образом, занимает должность до следующего годового общего собрания и имеет право быть переизбранным.*

** п.22. Компания простым решением, принятым простым большинством голосов с выдачей уведомления в соответствии со статьей 136 Закона, может расторгнуть любое соглашение между Компанией и таким директором, несмотря на положения данного Устава либо на договор, заключенный между Компанией и таким Директором.*

В соответствии с п.34 и п.35 устава Лица, предоставившего обеспечение, Общее собрание акционеров рассматривает финансовые документы лица, предоставившего обеспечение,:

** п.34. В соответствии с разделами 142 и 151 Закона Директора периодически обеспечивают подготовку и представление Компании на общем собрании таких счетов прибылей и убытков, балансов, групповых счетов (если таковые имеются) и отчетов, какие предусмотрены в этих разделах.*

** п.35. Копия каждого баланса (включая все документы, прилагаемые к нему по закону), которая должна представляться Компании на общем собрании, а также копия заключения ревизоров не позднее, чем за двадцать один день до даты собрания направляется каждому участнику и каждому держателю облигаций Компании. В то же время данное требование не распространяется на направление копии этих документов тому или иному лицу, адрес которого Компании неизвестен, либо более чем одному совместному держателю любых акций или облигаций.*

Термин «Совет директоров» не аналогичен понятию «совет директоров (наблюдательный совет)», используемому в Российской Федерации. Термин «Совет директоров» в настоящем Приложении используется для обозначения не самостоятельного органа управления Лица, предоставившего обеспечение, а совокупности директоров - лиц, имеющих полномочия, в рамках

которых каждый из них имеет право самостоятельно действовать от имени лица, предоставившего обеспечение, в соответствии с национальным законодательством лица, предоставившего обеспечение.

К компетенции Директора(ов) (Совета директоров) в соответствии с уставом Лица, предоставившего обеспечение, относится решение следующих вопросов:

В соответствии с п.7 устава Лица, предоставившего обеспечение, совет Директоров вправе осуществлять следующие действия в рамках процедуры передачи акций:

* (b) Любое лицо, намеревающееся осуществить передачу любых акций (далее именуемый «цедент»), обязан предоставить Компании письменное уведомление (далее именуемое «уведомление о передаче») о своем намерении осуществить передачу акций. В данном уведомлении Компания должна быть назначена в качестве представителя цедента в целях продажи акций (далее именуемые «объявленные акции») по справедливой цене, которую должны определить ревизоры Компании. Уведомление о передаче не может быть аннулировано без предварительного разрешения Совета директоров.

* (c) По заявлению Директоров, ревизоры Компании должны в письменной форме определить сумму, которая, по их мнению, составляет справедливую цену, и указанная стоимость будет означать справедливую цену. В течение указанного выше процесса ревизоры выступают в качестве экспертов, но не арбитров, следовательно, положения Закона «Об арбитраже» не применимы.

* (i) При условии соблюдения положений параграфа 7(g), ни одна передача акций не может быть зарегистрирована, если Компании не предоставлены действительный акт о передаче, сертификат передаваемых акций или любой другой документ, которые Директора посчитают нужным запросить в подтверждение прав цедента на передачу акций.

В соответствии с п.8 устава Лица, предоставившего обеспечение,:

* (a) Директора могут отказаться регистрировать любую передачу акций, по которым у них есть право удержания.

* (b) Директора должны отказаться регистрировать передачу акций, если в результате такой передачи акций количество участников Компании будет более пятидесяти. (В том числе лица, являющиеся сотрудниками Компании, а также лица, ранее являвшиеся сотрудниками Компании, и после увольнения из Компании остались ее участниками.)

В соответствии с п.17, п.18 и п.19 устава Лица, предоставившего обеспечение:

* п.17. Директора имеют право занимать или привлекать денежные средства, обременять или закладывать в ипотеку предприятия, собственность и не востребовавшийся капитал Компании полностью или частично, а также эмитировать долговые обязательства, привилегированные акции и иные ценные бумаги в качестве обеспечения любого долга, убытка или обязательства Компании или любого третьего лица.

* п.18. Деятельностью Компании управляют директора, которые могут оплачивать все расходы по созданию и регистрации Компании и осуществлять все полномочия Компании, которые в соответствии с Законом и настоящим Уставом Компании не требуется осуществлять на общем собрании, с учётом, тем не менее, таких положений настоящего Устава, Закона и других не противоречащих им положений, которые могут быть предписаны Компанией на общем собрании; однако никакое предписание, данное Компанией на общем собрании, не лишает силы ранее принятое решение директоров, которое было бы действительным, если бы это предписание не было дано.

* п.19. Директора могут в любой момент по доверенности назначать любую компанию, фирму, лицо или группу лиц представителем или представителями Компании с такими целями и с такими полномочиями и правами (не исключая тех, которые возложены на директоров или исполняются ими в соответствии с настоящим Уставом) и на тот срок и на тех условиях, которые сочтут нужными, причем все подобные доверенности могут содержать условия защиты и обеспечения удобства лиц, на имя которых выдаются такие доверенности, какие сочтут нужными директора, которые могут также делегировать подобными доверенностями все или любые из полномочий, прав и правомочий, возложенных на них.

В соответствии с п.23 устава Лица, предоставившего обеспечение,:

* Каждый член Совета директоров может в любое время и время от времени назначать любое лицо временно исполняющим обязанности директора вместо себя. В соответствии и с условием соблюдения всех положений относительно других директоров, каждый временно исполняющий обязанности директора должен осуществлять любые права, полномочия и обязанности назначающего его директора. Любой директор, назначенный временно исполняющий обязанности директора также имеет право присутствовать и голосовать на любом заседании совета директоров от имени Директора, назначившего его, независимо и в дополнение к его/ее личному праву голоса, при условии, что в целях подсчета кворума он/она считаются одним Директором.

В соответствии с п.25 устава Лица, предоставившего обеспечение,:

* Директора периодически могут назначать одного или нескольких лиц из своего состава на должность управляющего директора на такой срок и на таких условиях, какие они сочтут целесообразными, и на основании положений того или иного соглашения, заключаемого в каждом конкретном случае, могут отменить такое назначение. Назначенный таким образом директор в течение срока своих полномочий не может уйти в отставку, однако, его назначение автоматически аннулируется, если он по какой-либо причине перестанет быть Директором. В соответствии с п.31, п.33 и п.34 устава Лица, предоставившего обеспечение, Директоры имеют следующую компетенцию в отношении отчетности Компании:

* п.31. Директора должны распорядиться, чтобы велись надлежащим образом оформленные учетные книги, где учитываются все денежные суммы, полученные и израсходованные Компанией, а также основания, по которым эти суммы были получены или израсходованы; все совершенные Компанией сделки по продаже и покупке товаров; и активы и пассивы Компании. Такое ведение вышеуказанных бухгалтерских книг, которое необходимо для достоверного и точного отражения состояния дел Компании и объяснения её операций.

* п.33. Директора периодически определяют, в какое время, в каком месте, на каких условиях и в каких пределах участники, не являющиеся директорами, могут, и могут ли вообще, получить доступ к счетам и книгам Компании или некоторым из них в целях проверки, при этом участник (не являющийся директором) имеет право проверить какой-либо счет, либо книгу, либо документ Компании, только если это право предоставлено ему по закону, директорами или Компанией на общем собрании.

* п.34. В соответствии с разделами 142 и 151 Закона Директора периодически обеспечивают подготовку и представление Компании на общем собрании таких счетов прибылей и убытков, балансов, групповых счетов (если таковые имеются) и отчетов, какие предусмотрены в этих разделах.

Лицом, предоставившим обеспечение, не утвержден (не принят) кодекс корпоративного управления либо иной аналогичный документ

За последний отчетный период не вносились изменения в устав (учредительные документы) лица, предоставившего обеспечение, либо во внутренние документы, регулирующие деятельность органов лица, предоставившего обеспечение

5.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления лица, предоставившего обеспечение

5.2.1. Состав совета директоров (наблюдательного совета) лица, предоставившего обеспечение

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен Уставом

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе лица, предоставившего обеспечение

ФИО: *Фисентзидес Георгиос*

Год рождения: *1968*

Образование:
высшее

Все должности, занимаемые данным лицом в лице, предоставившем обеспечение, и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2016	н.вр.	RSG INTERNATIONAL LTD	Директор

Доли участия в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение,/обыкновенных акций не имеет

Количество акций лица, предоставившего обеспечение, каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам лица, предоставившего обеспечение: ***эмитент не выпускал опционов***

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ лица, предоставившего обеспечение

Лицо указанных долей не имеет

Сведения о характере любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления лица, предоставившего обеспечение, и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение:

Указанных родственных связей нет

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве):

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа лица, предоставившего обеспечение

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

5.3. Сведения о размере вознаграждения и/или компенсации расходов по каждому органу управления лица, предоставившего обеспечение

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов управления (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления лица, предоставившего обеспечение,). Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления:

Вознаграждения

Компенсации

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование органа управления	2019	2020, 3 мес.

Дополнительная информация:

Дополнительная информация:

Данные о размере вознаграждения единоличного исполнительного органа управления Лица, предоставившего обеспечение, не раскрываются в связи с осуществлением указанных функций физическим лицом.

Данные о размере вознаграждения единоличного исполнительного органа управления Лица, предоставившего обеспечение, за последний завершённый отчетный период, состоящий из двенадцати месяцев текущего года, не приводится.

Лицо, предоставившее обеспечение, является иностранной компанией, учрежденной на Кипре в соответствии с Законом «О компаниях» Республики Кипр (Гл. 113 Свода законов Республики Кипр).

Ведение бухгалтерского учета и составление отчетности осуществляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Европейского Союза (МСФО).

В соответствии с законодательством Республики Кипр Лицо, предоставившее обеспечение, не составляет промежуточную (квартальную) неконсолидированную финансовую отчетность, поэтому последним завершённым отчетным периодом для Лица, предоставившего обеспечение, является 2018 год.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение, а также об организации системы управления рисками и внутреннего контроля

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение, Уставом не предусмотрено

5.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение, Уставом не предусмотрено

5.6. Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение, Уставом не предусмотрено

5.7. Данные о численности и обобщенные данные о составе сотрудников (работников) лица, предоставившего обеспечение, а также об изменении численности сотрудников (работников) лица, предоставившего обеспечение

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	2019	2020, 3 мес.
Средняя численность работников, чел.	1	1
Фонд начисленной заработной платы работников за отчетный период	2 150	729
Выплаты социального характера работников за отчетный период		

5.8. Сведения о любых обязательствах лица, предоставившего обеспечение, перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение

Лицо, предоставившее обеспечение, не имеет обязательств перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение

Раздел VI. Сведения об участниках (акционерах) лица, предоставившего обеспечение, и о совершенных лицом, предоставившим обеспечение, сделках, в совершении которых имела заинтересованность

6.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) лица, предоставившего обеспечение

Общее количество участников лица, предоставившего обеспечение, на дату окончания отчетного квартала: *1*

6.2. Сведения об участниках (акционерах) лица, предоставившего обеспечение, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих таких участников (акционеров) лицах, а в случае отсутствия таких лиц о таких участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) лица, предоставившего обеспечение, владеющие не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций
1.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Комплексное развитие территорий, реновации, освоение»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «КОРТРОС»*

Место нахождения

109028 Россия, г.Москва, Подкопаевский переулок, д.4, этаж 2, помещение 15

ИНН: *7703400608*

ОГРН: *1157746987903*

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: *100%*

Лица, контролирующие участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение

1.1.

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «КОРТРОС Холдинг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «КОРТРОС Холдинг»*

Место нахождения

109028 Россия, г.Москва, Подкопаевский переулок, д.4, этаж 2, помещение 16

ИНН: *7703399896*

ОГРН: *1157746954221*

Основание, в силу которого лицо, контролирующее участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение, осуществляет такой контроль (участие в юридическом лице, являющемся участником (акционером) лица, предоставившего обеспечение, заключение договора простого товарищества, заключение договора поручения, заключение акционерного соглашения, заключение иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) юридического лица, являющегося участником (акционером) лица, предоставившего обеспечение,): *участие в юридическом лице, являющемся акционером Поручителя*

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение, такого контроля : *право назначать (избирать) более 50 процентов состава коллегиального органа управления юридического лица, являющегося участником (акционером) лица, предоставившего обеспечение*

Вид контроля: *прямой контроль*

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение, %: *100*

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: %

Иные сведения, указываемые лицом, предоставившим обеспечение, по собственному усмотрению:

6.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, наличии специального права ('золотой акции')

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций

Указанных лиц нет

Лица, которые от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования осуществляют функции участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение

Указанных лиц нет

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении лицом, предоставившим обеспечение, - акционерным обществом ('золотой акции'), срок действия специального права ('золотой акции')

Указанное право не предусмотрено

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение

Ограничений на участие в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, нет

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) лица, предоставившего обеспечение, владеющих не менее чем пятью процентами его уставного капитала или не менее чем пятью процентами его обыкновенных акций

В течение последнего завершеного финансового года и всего текущего года общество состояло из одного акционера (участника), в связи с чем, списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров (участников) не составлялись, поскольку все решения принимались единственным акционером (участником) единолично

6.6. Сведения о совершенных лицом, предоставившим обеспечение, сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Указанных сделок не совершалось

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

Раздел VII. Бухгалтерская(финансовая) отчетность лица, предоставившего обеспечение, и иная финансовая информация

7.1. Годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность лица, предоставившего обеспечение

В отчетном периоде лицом, предоставившим обеспечение, составлялась годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США

Отчетный период

Год: 2018

Стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, раскрываемая в настоящем пункте ежеквартального отчета

МСФО

Информация приводится в приложении № 1.1 к настоящему ежеквартальному отчету

7.2. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность лица, предоставившего обеспечение

Т.к. поручитель является нерезидентом, бухгалтерская отчетность за 3 месяца не составляется

7.3. Консолидированная финансовая отчетность лица, предоставившего обеспечение,

В отчетном периоде лицом, предоставившим обеспечение, составлена промежуточная консолидированная финансовая отчетность

2019, 6 мес. - МСФО/GAAP

Стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена консолидированная финансовая отчетность, раскрываемая в настоящем пункте ежеквартального отчета

МСФО

Приложение №2.1

7.4. Сведения об учетной политике лица, предоставившего обеспечение

Учетная политика Поручителя, согласно которой составляется консолидированная финансовая отчетность Поручителя, не оформляется отдельным документом, а приведена в отчетности.

7.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

В связи с тем, что ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение, не допущены к организованным торгам и лицо, предоставившее обеспечение, не является организацией, предоставившей обеспечение по облигациям другого эмитента, которые допущены к организованным торгам на основании п. 10.10 Положения о раскрытии информации настоящая информация лицом, предоставившим обеспечение, в ежеквартальный отчет не включается

7.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества лица, предоставившего обеспечение, после даты окончания последнего завершенного отчетного года

Сведения о существенных изменениях в составе имущества лица, предоставившего обеспечение, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала

Существенных изменений в составе имущества лица, предоставившего обеспечение, произошедших в течение 12 месяцев до даты окончания отчетного квартала, не было

Дополнительная информация:

7.7. Сведения об участии лица, предоставившего обеспечение, в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности лица, предоставившего обеспечение

Лицо, предоставившее обеспечение, не участвовал/не участвует в судебных процессах, которые отразились/могут отразиться на финансово-хозяйственной деятельности, в течение периода с даты начала последнего завершенного финансового года и до даты окончания отчетного квартала

Раздел VIII. Дополнительные сведения об лице, предоставившем обеспечение, и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

8.1. Дополнительные сведения об лице, предоставившем обеспечение,

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала лица, предоставившего обеспечение

Размер уставного капитала лица, предоставившего обеспечение, на дату окончания отчетного квартала, USD.: **6 786 305**

Размер долей участников общества

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью "Комплексное развитие территорий, реновации, освоение"***

Место нахождения

109028 Россия, г. Москва, Подкопаевский переулок, д.4, этаж 2, помещение 15

ИНН: **7703400608**

ОГРН: **1157746987903**

Доля участника в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %: **100**

Указывается информация о соответствии величины уставного капитала, приведенной в настоящем пункте, учредительным документам лица, предоставившего обеспечение:

Уставный капитал поручителя полностью оплачен и соответствует указанной величине.

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала лица, предоставившего обеспечение

В случае если за последний завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала имело место изменение размера уставного капитала лица, предоставившего обеспечение, по каждому факту произошедших изменений указывается:

Дата изменения размера УК: **12.03.2018**

Размер УК до внесения изменений (USD.): **6 786 205**

Структура УК до внесения изменений

Размер долей участников общества

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью "Комплексное развитие территорий, реновации, освоение"***

Место нахождения

123112 Россия, Москва, Пресненская набережная 6 стр. 2

ИНН: **7703400608**

ОГРН: **1157746987903**

Доля участника в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %: **100**

Размер УК после внесения изменений (USD.): **6 786 305**

Структура УК после внесения изменений

Размер долей участников общества

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью "Комплексное развитие территорий, реновации, освоение"***

Место нахождения

123112 Россия, Москва, Пресненская набережная 6 стр. 2

ИНН: **7703400608**

ОГРН: **1157746987903**

Доля участника в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение, %: **100**

Наименование органа управления лица, предоставившего обеспечение, принявшего решение об изменении размера уставного капитала лица, предоставившего обеспечение: **Единственный акционер**

Дата составления протокола собрания (заседания) органа управления лица, предоставившего обеспечение, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала лица, предоставившего обеспечение: **12.03.2018**

Номер протокола: **б/н**

8.1.3. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления лица, предоставившего обеспечение

Наименование высшего органа управления лица, предоставившего обеспечение: **Общее собрание акционеров Компании.**

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления лица, предоставившего обеспечение:

Порядок созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Лица, предоставившего обеспечение, уставом Лица, предоставившего обеспечение, не предусмотрен и определяется в соответствии с нормами законодательства Республики Кипр.

Годовое общее собрание и собрание, созываемое для принятия специального решения, созываются посредством письменного уведомления, направляемого не менее чем за двадцать один день до дня проведения собрания. Собрание компании, помимо годового общего собрания или собрания для принятия специального решения, созывается посредством письменного уведомления, направляемого не менее чем за четырнадцать дней до дня проведения собрания. Уведомление не учитывает день его вручения или день, рассматриваемый как день вручения уведомления, в уведомлении указывается место, дата и время проведения собрания, а также, в случае рассмотрения специальных вопросов раскрывается суть вопроса, и такое уведомление направляется лицам, которые имеют право получать от компании уведомления согласно уставу компании.

В случае созыва собрания в более короткий срок собрание считается должным образом созванным, если это одобрено:

(а) всеми участниками, имеющими право присутствовать и голосовать, в случае созыва применительно к годовому общему собранию; и

(б) в случае применительно к другим собраниям – численным большинством участников, имеющих право присутствовать и голосовать на собрании, при этом большинством считаются участники, владеющие не менее чем 95 процентами от номинальной стоимости всех акций, предоставляющих право на участие в собрании и голосование на нем.

Случайная неподача уведомления о проведении собрания или неполучение уведомления каким-либо имеющим право получать уведомление лицом не лишает общее собрание законной силы.

В случае снятия с должности Директора статья 22 устава Лица, предоставившего обеспечение, предусматривает, что Компания простым решением, с выдачей уведомления в соответствии со статьей 136 Закона Республики Кипр «О компаниях» (Гл. 113 Свода законов Республики Кипр), может расторгнуть любое соглашение между Компанией и таким директором, несмотря на положения устава либо на договор, заключенный между Компанией и таким Директором.

Подобное смещение не ущемляет права такого директора на претензию, которую он может предъявить в связи с ущербом, понесенным вследствие нарушения трудового договора между ним и Компанией.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления лица, предоставившего обеспечение, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

указанные лица, а также порядок направления (предъявления) ими требований уставом Лица, предоставившего обеспечение, не предусмотрены.

В соответствии с нормами законодательства Республики Кипр:

Директора могут в любое время по своему усмотрению созывать внеочередное общее собрание. Внеочередные общие собрания также созываются по требованию или, при неисполнении требования, могут созываться потребовавшими созыва лицами согласно статье 126 Закона Республики Кипр «О компаниях» (Гл. 113 Свода законов Республики Кипр). Если в любое время на территории Республики Кипр отсутствует достаточное количество директоров для формирования кворума, любой директор или любые два участника компании могут созвать внеочередное общее собрание способом, максимально приближенным к возможному способу

созыва собраний директорами.

Директора компании обязаны по требованию участников компании, владеющих на момент внесения требования не менее одной десятой частью оплаченного капитала компании, который дает право голосовать на общих собраниях, немедленно приступить к созыву внеочередного общего собрания компании.

В требовании должна быть указана цель созыва собрания, оно должно быть подписано подавшими его лицами и направлено в зарегистрированный офис компании.

Созыв осуществляется посредством письменного уведомления, направляемого не менее чем за двадцать один день, и собрание компании, помимо годового общего собрания или собрания для принятия специального решения, может созываться посредством письменного уведомления, направляемого не менее чем за четырнадцать дней. Уведомление не учитывается день его вручения или день, рассматриваемый как день вручения уведомления, а также день направления, в уведомлении указывается место, день собрания, а также, в случае особой повестки дня, общий характер обсуждаемых вопросов и такое уведомление направляется в соответствии с положениями устава или другим образом, который может быть определен компанией на общем собрании, лицам, которые имеют право получать от компании уведомления согласно уставу компании.

Понимается, что в случае созыва собрания в более короткий срок, чем установлен в настоящем уставе, собрание считается должным образом созванным, если это одобрено:

(а) всеми участниками, имеющими право присутствовать и голосовать, в случае созыва применительно к годовому общему собранию; и

(б) в случае применительно к другим собраниям – численным большинством участников, имеющих право присутствовать и голосовать на собрании, составляющих большинство, владеющее не менее 95 процентов номинальной стоимости акций, предоставляющих такое право.

Случайное упущение направить уведомление о собрании или неполучение уведомления каким-либо имеющим право получать уведомление лицом не лишает собрание законной силы.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления лица, предоставившего обеспечение:

В соответствии с нормами законодательства Республики Кипр:

Компания должна ежегодно проводить общее собрание в качестве годового общего собрания в дополнение к другим собраниям в году, и уточнять в уведомлениях о созыве о том, что собрание является таковым; и срок между датами проведения одного годового общего собрания компании и следующего годового общего собрания не должен превышать пятнадцати месяцев. Время и место проведения годового общего собрания определяют директора.

Все общие собрания помимо годовых общих собраний являются внеочередными общими собраниями.

Дата проведения внеочередного общего собрания определяется лицами, которые созвали данное собрание.

В соответствии с п.10 устава Лица, предоставившего обеспечение: в случае, если через полчаса после наступления времени, назначенного для проведения собрания, кворум отсутствует, собрание, созванное по требованию участников, распускается; в любом другом случае оно переносится на такой же день на следующей неделе, в это же время и в том же месте, либо на такой другой день, время и в таком месте, какие могут определить директора, и если на перенесенном собрании через полчаса после наступления времени, назначенного для собрания, кворум будет отсутствовать, присутствующие участники будут считаться кворумом.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления лица, предоставившего обеспечение, а также порядок внесения таких предложений: *указанные Лица и порядок внесения предложений уставом Лица, предоставившего обеспечение, не предусмотрены.*

В соответствии с нормами законодательства Республики Кипр:

Вопросы в повестку дня вносят лица, которые созывают собрание, информация указывается в уведомлении о проведении собрания. Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления поручителя указан выше.

На собрании могут рассматриваться также вопросы, предложенные акционерами и директорами непосредственно в процессе собрания.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемой (предоставляемыми) для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления лица, предоставившего обеспечение, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

в соответствии с п.34 и п.35 устава Лица, предоставившего обеспечение, предусмотрено, что: п.34. В соответствии с разделами 142 и 151 Закона Директора периодически обеспечивают подготовку и представление Компании на общем собрании таких счетов прибылей и убытков, балансов, групповых счетов (если таковые имеются) и отчетов, какие предусмотрены в этих разделах.

п.35. Копия каждого баланса (включая все документы, прилагаемые к нему по закону), которая должна представляться Компании на общем собрании, а также копия заключения ревизоров не позднее, чем за двадцать один день до даты собрания направляется каждому участнику и каждому держателю облигаций Компании. В то же время данное требование не распространяется на направление копии этих документов тому или иному лицу, адрес которого Компании неизвестен, либо более чем одному совместному держателю любых акций или облигаций.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) лица, предоставившего обеспечение,) решений, принятых высшим органом управления лица, предоставившего обеспечение, а также итогов голосования:

В соответствии с законодательством Республики Кипр решения, принятые общим собранием акционеров компании, и итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров.

В соответствии с п.11 устава Лица, предоставившего обеспечение, приведенное ниже положение дополняет статью 61 Таблицы А, а именно: 61(а) В соответствии с положениями Закона Республики Кипр «О компаниях» (Гл. 113 Свода законов Республики Кипр), письменное решение, подписанное всеми участниками, которые в соответствующий момент времени имеют право на получение уведомления, присутствуют и голосуют на общих собраниях (или являются компаниями, представленными уполномоченными представителями) являются действительными и имеющими законную силу, как в случае их принятия на должным образом созванном и проведенном общем собрании.

8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых лицо, предоставившее обеспечение, владеет не менее чем пятью процентами уставного капитала либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых лицо, предоставившее обеспечение, на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем пятью процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем пятью процентами обыкновенных акций

1. Полное фирменное наименование: РСГ-АКАДЕМИЧЕСКОЕ ЛИМИТЕД (RSG-AKADEMICHESKOE LIMITED);

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

Кипр, , 6018 , Ларнака, 16, Спиру Киприану, Эйч энд Эс Центр, первый этаж, офис 104, (Spyrou Kyrianiou, 16, H&S Centre, 1st floor, Flat/Office 104, 6018, Larnaca, Cyprus)

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

2. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РСГ-Финанс»**

Место нахождения

109028 Россия, Москва, Подкопаевский переулок, д.4, этаж 2 , помещение 17

ИНН: **7709858440**

ОГРН: **1107746601632**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

3. Полное фирменное наименование: ХЛОЕН ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД (CHLOEN HOLDINGS LIMITED)

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

Κυπρ, 6018 Κυπρ, Λαρνακα, 16, Σπιру Κυπριανυ, Эйч энд Эс Центр, первый этаж, офис 104, (Spyrou Kyprianou, 16, H&S Centre, 1st floor, Flat/Office 104, 6018, Larnaca, Cyprus)

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

4. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Строй Регион Холдинг»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Строй Регион Холдинг»**

Место нахождения

Россия, , 4614016, Пермский край, ул. Куйбышева, д.61, корпус первый, вход отдельный

ИНН: **5902197001**

ОГРН: **1055900309519**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **99.9%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

5. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Бизнес Сервис»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «РСГ-Бизнес Сервис»**

Место нахождения

109028 Россия, Москва, Подкопаевский переулок, д.4, 3 этаж, помещение XV, офис 1

ИНН: **7709772056**

ОГРН: **1077764215440**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **99.98%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

6. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Атман»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Атман»**

Место нахождения

Россия, , 350000, Российская Федерация, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Ленина, дом 65, офис 405

ИНН: **2308130310**

ОГРН: **1072308004450**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **99.9%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

7. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ларго»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Ларго»**

Место нахождения

Россия, , 350000, Российская Федерация, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Ленина, дом 65, офис 405

ИНН: **2310125910**

ОГРН: **1072310008539**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **99.9%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

8. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Стэндарт Хоспителити Менеджмент»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «Стэндарт Хоспителити Менеджмент»**

Место нахождения

109028 Россия, , Российская Федерация, г. Москва, Подкопаевский переулок, д.4, этаж 2, помещение 12

ИНН: **7709799210**

ОГРН: **1087746844371**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

9. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная служба заказчика»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "ОСЗ"**

Место нахождения

109028 Россия, Москва, Подкопаевский переулок, д.4, этаж 4, помещение 19

ИНН: **7709895481**

ОГРН: **1127746046196**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **99.9%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

10. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Единая служба заказчика»

Сокращенное фирменное наименование: **ООО "ЕСЗ"**

Место нахождения

109028 Россия, Москва, Подкопаевский переулок, д.4, этаж цокольный, помещение 10

ИНН: **7709909840**

ОГРН: **1127746632925**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

11. Полное фирменное наименование: Эрмон Холдингс Лимитед (Ermon Holdings Limited)

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

Кипр, 6018 Кипр, Ларнака, 16, Спиру Киприану, Эйч энд Эс Центр, первый этаж, офис 104, (Spyrou Kyprianou, 16, H&S Centre, 1st floor, Flat/Office 104, 6018, Larnaca, Cyprus)

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

12. Полное фирменное наименование: БЛОССКРАУН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (BLOSSCROWN INVESTMENTS LIMITED)

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

Кипр, , 6018 Кипр, Ларнака, 16, Спиру Киприану, Эйч энд Эс Центр, первый этаж, офис 104, (Spyrou Kyprianou, 16, H&S Centre, 1st floor, Flat/Office 104, 6018, Larnaca, Cyprus)

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном капитале коммерческой организации: **100%**

Доля участия лица в уставном капитале лица, предоставившего обеспечение: **0%**

8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных лицом, предоставившим

обеспечение,

Существенные сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер каждой из которых составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов лица, предоставившего обеспечение, определенной по данным его бухгалтерской отчетности за отчетный период, состоящий из трех месяцев текущего года

8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах лица, предоставившего обеспечение

В случае присвоения лицу, предоставившему обеспечение, и (или) ценным бумагам лица, предоставившего обеспечение, кредитного рейтинга (рейтингов) по каждому из известных лицу, предоставившему обеспечение, кредитных рейтингов за последний заверченный отчетный год, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала указываются

Объект присвоения рейтинга: *эмитент*

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество)*

Сокращенное фирменное наименование: *АКРА (АО)*

Место нахождения: *Россия, Москва, 115035, Садовническая наб., 75*

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга:

<https://www.acra-ratings.ru/ratings/issuers/62#>

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала: *BBB-(RU)*

История изменения значений кредитного рейтинга за последний заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, а также за период с даты начала текущего года до даты окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
29.09.2017	BB+(RU)
28.09.2018	BB+(RU)
24.09.2019	BBB-(RU)

8.2. Сведения о каждой категории (типе) акций лица, предоставившего обеспечение

Не указывается лица, предоставившего обеспечение, не являющимися акционерными обществами

8.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг лица, предоставившего обеспечение, за исключением акций лица, предоставившего обеспечение

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Указанных выпусков нет

8.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Указанных выпусков нет

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям лица, предоставившего обеспечение, с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям лица, предоставившего обеспечение, с обеспечением

Лицо, предоставившее обеспечение, не регистрировал проспект облигаций с обеспечением, допуск к организованным торгам биржевых облигаций с обеспечением не осуществлялся

8.4.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям лица, предоставившего обеспечение, с ипотечным покрытием

Лицо, предоставившее обеспечение, не размещал облигации с ипотечным покрытием, обязательства по которым еще не исполнены

8.4.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям лица, предоставившего обеспечение, с заложенным обеспечением денежными требованиями

Лицо, предоставившее обеспечение, не размещал облигации с заложенным обеспечением денежными требованиями, обязательства по которым еще не исполнены

8.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги лица, предоставившего обеспечение

В связи с отсутствием в обращении именных ценных бумаг лица, предоставившего обеспечение, ведение реестра не осуществляется

8.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Настоящее положение не применимо, т.к. Законодательством Республики Кипр меры валютного контроля не определены законодательными актами.

8.7. Сведения об объявленных (начисленных) и (или) о выплаченных дивидендах по акциям лица, предоставившего обеспечение, а также о доходах по облигациям лица, предоставившего обеспечение

8.7.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям лица, предоставившего обеспечение

Лицо, предоставившее обеспечение, не осуществлял эмиссию облигаций

8.8. Иные сведения

8.9. Сведения о представляемых ценных бумагах и лице, предоставившем обеспечение, представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Лицо, предоставившее обеспечение, не является лицом, предоставившим обеспечение, представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Приложение к ежеквартальному отчету. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd

Финансовая отчетность

На 31 декабря 2018 года

RSG International Ltd

Финансовая отчетность
На 31 декабря 2018 года

Содержание	Стр.
Информация о членах совета директоров и прочие сведения о компании	1
Отчет руководства	2-3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4-6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-32

RSG International Ltd

Информация о членах совета директоров и прочие сведения о компании

Совет директоров

Георгиос Фисенцидис
Стелиос Трику (вышел из состава совета директоров
6 апреля 2018 года)
Саввас Лазаридис (вышел из состава совета директоров
6 апреля 2018 года)
A.J.K. ADMINISTRATION SERVICES LIMITED
(полномочия прекращены 6 апреля 2018 года)

Секретарь компании

Георгиос Фисенцидис (назначен 6 апреля 2018 года)
5 Miaouli Street
6017 Larnaca
Кипр

A.J.K. Management Services Limited
(полномочия прекращены 6 апреля 2018 года)
1 Naousis Street, Karapatakis Building
6018 Larnaca
Кипр

Независимый аудитор

Ernst & Young Cyprus Limited
Certified Public Accountants and Registered Auditors
Jean Nouvel Tower
6 Stasinou Avenue
P.O. Box 21656
1511 Nicosia
Кипр

Юридический адрес

16 Spyrou Kyprianou Avenue
H&S Center, 1st Floor, Apt 104
6018 Larnaca
Кипр

Регистрационный номер

C226111

RSG International Ltd

Отчет руководства

Совет директоров представляет свой отчет и проаудированную отдельную финансовую отчетность материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Учреждение компании

Компания RSG International Ltd (далее – «Компания») была учреждена на Кипре 24 марта 2008 года в качестве компании с ограниченной ответственностью в соответствии со ст. 113 кипрского Закона «О компаниях». Юридический адрес Компании: 16 Spyrou Kyprianou Avenue, H&S Center, 1st floor, Apr 104, P.O. 6018, Larnaca, Кипр.

Основная деятельность

Основная деятельность Компании не изменилась по сравнению с прошлым годом и заключается в осуществлении функций холдинговой компании в отношении объектов инвестиций и предоставлении финансирования.

Анализ текущего положения, перспектив развития и существенных рисков

Текущее развитие Компании, финансовые результаты и финансовое положение, представленные в финансовой отчетности, признаны удовлетворительными. Совет директоров не ожидает каких-либо изменений в деятельности Компании в обозримом будущем.

Основные риски и факторы неопределенности, с которыми сталкивается Компания, а также меры по управлению данными рисками представлены в примечании 18 к финансовой отчетности.

Результаты деятельности

Результаты деятельности Компании за отчетный год представлены на стр. 7.

Дивиденды

Совет директоров не рекомендует осуществлять выплату дивидендов.

Уставный капитал

12 марта 2018 года Компания дополнительно выпустила 100 акций номинальной стоимостью 1 долл. США за акцию с эмиссионным доходом в размере 10 510 долл. США на акцию.

Совет директоров

Члены совета директоров Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и на дату настоящего отчета представлены на стр. 1.

Устав Компании не предусматривает ротацию директоров. Каждый назначенный директор занимает должность до даты проведения следующего ежегодного общего собрания и может быть переизбран на другой срок.

В течение года не произошло каких-либо существенных изменений в отношении распределения обязанностей и вознаграждения членов совета директоров.

События после отчетной даты

Описание всех существенных событий после отчетной даты представлено в примечании 20 к финансовой отчетности.

RSG International Ltd

Отчет руководства (продолжение)

Независимый аудитор

Независимым аудитором Компании является компания Ernst & Young Cyprus Limited, которая выразила готовность к продолжению работы в данном качестве. Вопрос о повторном назначении данной компании в качестве аудитора Компании и предоставлении членам совета директоров права установить размер ее вознаграждения будет рассмотрен в ходе ежегодного общего собрания Компании.

.....
Георгиос Фисенцидис
Директор

Ларнака, 24 июня 2019 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

Перевод с оригинала на английском языке

Участникам RSG International Ltd

Заключение по результатам аудита отдельной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности материнской компании RSG International Ltd (далее – «Компания»), представленной на стр. 7-32 и состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики (далее – «финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность дает достоверное и объективное представление о финансовом положении материнской компании RSG International Ltd на 31 декабря 2018 года, а также о результатах ее деятельности и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским союзом, и требованиями ст. 113 кипрского Закона «О компаниях».

Основание для выражения мнения

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

Прочая информация

Ответственность за прочую информацию несет совет директоров. Прочая информация представляет собой информацию, включаемую в отчет руководства, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и определении того, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и содержит ли прочая информация иные существенные искажения. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили каких-либо фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении в этой связи.

Перевод с оригинала на английском языке

Ответственность совета директоров за финансовую отчетность

Совет директоров Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, которая обеспечивает достоверное и объективное представление информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом, и требованиями ст. 113 кипрского Закона «О компаниях», а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению совета директоров, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Совет директоров несет ответственность за осуществление надзора за процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск или искаженное представление информации, либо действия, выполняемые в обход системы внутреннего контроля.
- Получаем представление о системе внутреннего контроля, имеющей прямое отношение к аудиту, с целью разработки аудиторских процедур, являющихся уместными в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Проводим оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности определенных советом директоров оценочных значений и раскрытия соответствующей информации.
- Делаем вывод о правомерности применения советом директоров допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии такой существенной неопределенности, то в своем аудиторском заключении мы в обязательном порядке обращаем внимание на соответствующую информацию, раскрываемую в финансовой отчетности, или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицируем наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- Проводим оценку общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их объективное и достоверное представление.

Перевод с оригинала на английском языке

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о значительных вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Заключение в отношении прочих юридических требований

В соответствии с дополнительными требованиями Закона «Об аудите», принятого в 2017 году, мы выносим следующее заключение:

- По нашему мнению, отчет руководства был подготовлен в соответствии с требованиями ст. 113 кипрского Закона «О компаниях», и содержащаяся в нем информация соответствует данным финансовой отчетности.
- По нашему мнению, и с учетом нашего знания и понимания Компании и условий ее деятельности, полученных в ходе аудита, мы не выявили существенных искажений в отчете руководства.

Прочие вопросы

Настоящее заключение, включающее наше мнение, предназначено исключительно для участников Компании, рассматриваемых в совокупности, в соответствии с разделом 69 Закона «Об аудите», принятого в 2017 году, и не может быть использовано в каких-либо иных целях. Мы не принимаем и не несем никакой ответственности в отношении каких-либо иных целей или перед любыми иными лицами, которым может стать известно о настоящем отчете.

Николас Павлу
Сертифицированный дипломированный бухгалтер и аудитор
от имени и по поручению

Ernst & Young Cyprus Limited
Certified Public Accountants and Registered Auditors

Никосия, 24 июня 2019 года

RSG International Ltd

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Прим.	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Дивидендный доход		–	7 910 925
Чистый убыток от выбытия инвестиций в дочерние предприятия	10	(4 240 222)	(6 169)
Обесценение инвестиций в дочерние предприятия	10	(16 028 635)	(8 844 035)
Административные расходы	6	(405 937)	(666 578)
Восстановление резерва под убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности	8	4 234 939	–
Прочие операционные расходы		(3 319)	(2 219)
Операционный убыток		<u>(16 443 176)</u>	<u>(1 608 076)</u>
Прибыль от первоначального признания займов, полученных от связанных сторон	15	8 294 934	–
Чистые финансовые расходы (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	7	(5 977 976) (88 560)	(4 554 840) 167 366
Убыток до налогообложения		<u>(14 214 778)</u>	<u>(5 995 550)</u>
Налог на прибыль	9	(297)	(8 882)
Чистый убыток за год		<u>(14 214 075)</u>	<u>(6 004 432)</u>
Прочий совокупный доход за год, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления		<u>(37 262 737)</u>	<u>11 870 168</u>
Итого совокупный доход за год		<u><u>(51 477 812)</u></u>	<u><u>5 865 736</u></u>

RSG International Ltd

Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2018 года

	Прим.	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Активы			
Внеоборотные активы			
Инвестиции в дочерние предприятия	10	256 350 793	288 094 379
Процентные займы выданные	12	2 664 237	32 195 970
Основные средства		639	2 584
		<u>259 015 669</u>	<u>320 292 933</u>
Оборотные активы			
Прочая дебиторская задолженность	11	8 079 954	5 034 113
Денежные средства и их эквиваленты	13	54 872	250 249
		<u>8 134 826</u>	<u>5 284 362</u>
Итого активы		<u><u>267 150 495</u></u>	<u><u>325 577 295</u></u>
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	14	6 786 305	6 786 205
Прочие резервы		(171 183 708)	(171 183 708)
Эмиссионный доход		682 223 082	671 712 822
Резерв по пересчету иностранных валют		(338 964 175)	(301 701 438)
Нераспределенная прибыль		(4 870 883)	9 344 193
Итого капитал		<u>173 990 621</u>	<u>214 958 074</u>
Долгосрочные обязательства-			
Кредиты и займы	15	92 928 493	67 340 842
		<u>92 928 493</u>	<u>67 340 842</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	92 331	40 880 767
Прочая кредиторская задолженность и резервы	16	139 050	2 397 612
		<u>231 381</u>	<u>43 278 379</u>
Итого обязательства		<u>93 159 874</u>	<u>110 619 221</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>267 150 495</u></u>	<u><u>325 577 295</u></u>

24 июня 2019 года совет директоров компании RSG International Ltd утвердил к выпуску настоящую финансовую отчетность.

.....
Георгиос Фисенцидис
Директор

RSG International Ltd

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Уставный капитал (Прим. 14) долл. США	Эмиссионный доход долл. США	Резерв по пересчету иностранных валют долл. США	Прочие резервы долл. США	Нераспределенная прибыль долл. США	Итого долл. США
На 1 января 2017 г.	6 786 205	671 712 822	(313 571 606)	(171 183 708)	31 707 404	225 451 117
Совокупный доход						
Убыток за год	-	-	-	-	(6 004 432)	(6 004 432)
Прочий совокупный доход за год	-	-	11 870 168	-	-	11 870 168
Итого совокупный доход за год	-	-	11 870 168	-	(6 004 432)	5 865 736
Сделки с собственниками						
Дивиденды выплаченные (Прим. 5)	-	-	-	-	(16 358 779)	(10 510 360)
На 31 декабря 2017 г./ 1 января 2018 г.	6 786 205	671 712 822	(301 701 438)	(171 183 708)	9 344 193	214 958 074
Совокупный доход						
Убыток за год	-	-	-	-	(14 214 075)	(14 214 075)
Прочий совокупный доход за год	-	-	(37 262 737)	-	-	(37 262 737)
Итого совокупный доход за год	-	-	(37 262 737)	-	(14 214 075)	(51 477 812)
Сделки с собственниками						
Выпуск акций (Прим. 14)	100	10 510 260	-	-	-	10 510 360
На 31 декабря 2018 г.	6 786 305	682 223 082	(338 964 175)	(171 183 708)	(4 870 883)	173 990 621

Эмиссионный доход не подлежит распределению в форме дивидендов.

Компании, не распределившие 70% прибыли после налогообложения в соответствии с законодательством в течение двух лет после окончания налогового года, к которому относится прибыль, будут считаться распределившими данную сумму в качестве дивидендов. Такие предполагаемые выплаты дивидендов облагаются специальным сбором на нужды обороны по ставке 17%. Прибыль, приходящаяся на акционеров, не являющихся налоговыми резидентами Кипра и прямо и (или) косвенно владеющих акциями Компании в течение двух лет после окончания налогового года, к которому относится прибыль, освобождается от налогообложения. Сумма данных условных дивидендов, подлежащая распределению, уменьшается на сумму дивидендов, фактически выплаченных в любой момент времени с прибыли за соответствующий год. Специальный взнос на оборону выплачивается Компанией за счет акционеров.

RSG International Ltd

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Прим.	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(14 214 778)	(5 995 550)
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизация		1 945	1 790
Дивидендный доход		–	(7 910 925)
Чистый убыток от выбытия инвестиций в дочерние предприятия	10	4 240 222	6 169
Прочие операционные (доходы)/расходы	8	(4 231 621)	633
Обесценение инвестиций в дочерние предприятия	10	16 028 635	8 844 035
Нереализованные положительные/(отрицательные) курсовые разницы		88 560	(167 366)
Прибыль от первоначального признания займов, полученных от связанных сторон	15	(8 294 934)	–
Процентные расходы, связанные с кредитами и займами, и прочие расходы, связанные с прочей кредиторской задолженностью		8 039 609	8 014 591
Процентные доходы от займов выданных и прочие доходы по прочей дебиторской задолженности		(2 061 633)	(3 459 751)
Расходование денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(403 995)	(666 374)
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(3 045 841)	5 051 320
Уменьшение прочей кредитной задолженности		(2 258 563)	(2 748 816)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств по операционной деятельности		(5 708 398)	1 636 130
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		–	7 910 925
Займы выданные	12	(2 996)	–
Погашение займов выданных	12	1 433 758	7 708 870
Поступления от выбытия дочерних предприятий	10	73 601	–
Дополнительный взнос в уставный капитал дочерних предприятий	10	(12 426 930)	(576 602)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(10 922 568)	15 043 193
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала и формирования эмиссионного дохода	14	10 510 360	–
Дивиденды выплаченные		–	(16 358 779)
Погашение кредитов и займов	15	(17 029 295)	(17 998 876)
Поступления по кредитам и займам	15	21 069 355	17 378 606
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по финансовой деятельности		14 550 420	(16 979 049)
Чистая курсовая разница		1 885 169	486 342
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(195 377)	186 616
Денежные средства и их эквиваленты			
На начало года	13	250 249	63 633
На конец года	13	54 872	250 249

Более подробная информация о безналичном погашении представлена в Примечаниях 10, 11 и 12.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

1. Общие сведения

Страна регистрации

Компания RSG International Ltd (далее – «Компания») была учреждена в Республике Кипр 24 марта 2008 года в качестве компании с ограниченной ответственностью в соответствии со ст. 113 кипрского Закона «О компаниях». Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 16 Spyrou Kyprianou Avenue, H&S Centre, 1st floor, Apt. 104, P.O. 6018, Larnaca, Кипр.

Материнская компания

Компания находится под контролем ООО «Кортрос», зарегистрированного в Российской Федерации, которому принадлежит 100% акций Компании. Виктор Вексельберг является фактическим владельцем Группы.

Основная деятельность

Основная деятельность Компании не изменилась по сравнению с прошлым годом и заключается в осуществлении функций холдинговой компании для инвестирования в дочерние предприятия и предоставления финансирования.

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая отдельная финансовая отчетность материнской компании была подготовлена в соответствии с требованиями кипрского Закона «О налоге на прибыль» и требованиями ст. 113 кипрского Закона «О компаниях».

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским Союзом, и требованиями ст. 113 кипрского Закона «О компаниях». Финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам.

Консолидированная финансовая отчетность Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, принятой ЕС. Консолидированную финансовую отчетность Компании можно получить по адресу 16 Spyrou Kyprianou Avenue, H&S Center, 1st Floor, Apt. 104, P.O. 6018, Larnaca, Кипр.

Для получения надлежащего представления о финансовом положении, результатах финансовой деятельности и специфике движения денежных средств Компании и Группы пользователи отдельной финансовой отчетности материнской компании должны рассматривать ее вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год по указанную дату.

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

В текущем отчетном периоде Компания приняла все новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), которые имеют непосредственное отношение к деятельности Группы и действительны для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года. Новые стандарты, включая МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, принятые без пересчета сравнительной информации, не оказывают существенного влияния на учетную политику Компании. Сравнительная информация представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IAS) 18.

ИtdМСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет положения МСФО (IAS) 39 в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, а также классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств. МСФО (IFRS) 9 также вводит новые принципы учета хеджирования и новую прогнозную модель обесценения финансовых активов.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

2.2 Изменения в учетной политике и принципы раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

В соответствии с требованиями нового стандарта, долговые финансовые активы должны классифицироваться в одну из двух категорий оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости (через прочий совокупный доход (ССПД) или через прибыль или убыток (ССПУ)) или оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту. Классификация долевых финансовых инструментов зависит от намерений компании и назначения финансовых инструментов.

В частности, активы, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Активы, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, а также для продажи финансовых активов, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Активы, не удовлетворяющие критериям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиции в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, учитываются исходя из того, приняла ли компания при первоначальном признании не подлежащее отмене решение учитывать инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. При отсутствии такого решения или в случае, если инвестиции в долевые инструменты предназначены для торговли, данные инвестиции относятся к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

МСФО (IFRS) 9 также вводит единую модель обесценения долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и исключает необходимость наступления иницирующего события для признания убытков от обесценения. Новая модель обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 подразумевает признание резерва по сомнительной задолженности на основании ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), а не на основании понесенных кредитных убытков, как того требует МСФО (IAS) 39. В соответствии с требованиями к учету обесценения, предусмотренными МСФО (IFRS) 9, также вводится упрощенный подход к расчету обесценения торговой дебиторской задолженности, договорных активов и задолженности по аренде.

В отношении финансовых обязательств, большая часть требований была перенесена из МСФО (IAS) 39. Основное изменение заключается в том, что в случае оценки финансовых обязательств по справедливой стоимости, часть изменений справедливой стоимости, связанных с собственным кредитным риском компании, отражается в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка, если только это не приведет к возникновению несоответствия в учете.

В связи с принятием МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», Совет по МСФО подтвердил, что прибыли или убытки от модификации финансовых обязательств, которая не приводит к прекращению признания финансовых обязательств, признаются в составе прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 9 смягчает требования в отношении эффективности хеджирования исключив необходимость выполнения количественной оценки эффективности хеджирования. Экономическая связь между хеджируемой статьей, инструментом хеджирования и коэффициентом хеджирования должна соответствовать стратегии управления рисками компании. Требования к подготовке актуальной документации сохранились, однако требования к содержанию такой документации отличаются от требований МСФО (IAS) 39.

Компания осуществила переход на новый стандарт 1 января 2019 года, в связи с чем в учетную политику были внесены изменения в части признания, классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также в части обесценения финансовых активов.

Новая учетная политика компании после перехода на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2019 года представлена в Примечании 3.

Новая модель ожидаемых кредитных убытков МСФО (IFRS) 9 применима к следующим видам активов Компании: дебиторская задолженность, финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, денежные средства и их эквиваленты.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

2.2 Изменения в учетной политике и принципы раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Классификация финансовых активов

С 1 января 2018 года Компания классифицирует свои финансовые активы в соответствии со следующими категориями оценки:

- оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости (либо через прочий совокупный доход, либо через прибыль или убыток); и
- оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от следующего: (i) бизнес-модель, используемая Компанией для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристики финансового актива, связанные с потоками денежных средств. При первоначальном признании Компания может безотзывно классифицировать долговой финансовый актив, который в противном случае соответствовал бы требованиям оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такой подход позволяет полностью устранить или значительно сократить учетное несоответствие, которое бы в противном случае возникло.

Классификация инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, зависит от того, приняла ли Компания при первоначальном признании не подлежащее отмене решение учитывать инвестиции в долевыми инструментами по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для активов, оцениваемых по справедливой стоимости, прибыли и убытки отражаются либо в составе прибыли или убытка, либо в составе прочего совокупного дохода. Инвестиции в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, учитываются исходя из того, приняла ли Компания при первоначальном признании не подлежащее отмене решение учитывать инвестиции в долевыми инструментами по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(а) Признание и прекращение признания финансовых активов

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Компания становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Прекращение признания финансовых активов происходит в случае истечения действия прав на получение потоков денежных средств от таких инвестиций, или передачи данных прав, и при передаче Компанией практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности.

(б) Оценка финансовых активов

При первоначальном признании Компания оценивает финансовый актив по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового актива. Затраты по сделке с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся на расходы с отражением в отчете о прибылях и убытках. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

2.2 Изменения в учетной политике и принципы раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

(в) Долговые инструменты

Последующая оценка долговых инструментов зависит от бизнес-модели Компании, используемой для управления активами, и характеристик актива, связанных с потоками денежных средств. Компания классифицирует долговые инструменты по трем категориям оценки:

Оцениваемые по амортизированной стоимости Активы, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентные доходы по таким финансовым активам отражаются в составе прочих доходов. Доход или расход, возникающий в результате прекращения признания, признается непосредственно в составе прибыли или убытка и отражается по статье «Прочие прибыли/(убытки)» вместе с положительными и отрицательными курсовыми разницеми. Убытки от обесценения отражаются отдельной строкой в отчете о совокупном доходе. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, торговую дебиторскую задолженность и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

По справедливой стоимости через прочий совокупный доход: Активы, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, а также для продажи финансовых активов, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Изменения балансовой стоимости отражаются через прочий совокупный доход, за исключением признания прибылей или убытков от обесценения, процентных доходов и положительных и отрицательных курсовых разниц, которые отражаются в составе прибыли или убытка. При прекращении признания финансового актива накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка и признаются в составе прочих прибылей/(убытков). Процентные доходы по таким финансовым активам отражаются в составе прочих доходов. Положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в составе прочих прибылей/(убытков), а убытки от обесценения отражаются отдельной строкой в отчете о совокупном доходе.

По справедливой стоимости через прибыль или убыток: Активы, не отвечающие критериям классификации по амортизированной стоимости или ССПСД, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток от инвестиций в долговые инструменты, впоследствии оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка и отражаются по статье «Прочие прибыли/(убытки)» в периоде, в котором они возникают.

(г) Долевые инструменты

Компания впоследствии оценивает все долевые инструменты по справедливой стоимости. Если руководство Компании принимает решение отразить прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, дальнейшая переклассификация такой прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка вследствие прекращения признания инструмента не проводится, при этом соответствующая сумма резерва переоценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход переклассифицируется в состав нераспределенной прибыли. Согласно политике Компании, долевые инструменты относятся в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда такие инструменты удерживаются для стратегических целей, а не только для получения инвестиционного дохода. Дивиденды по таким инструментам по-прежнему будут признаваться в составе прибыли или убытка как прочий доход, когда будет установлено право Компании на их получение.

Изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих прибылей/(убытков). Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не отражаются отдельно от прочих изменений справедливой стоимости.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

2.2 Изменения в учетной политике и принципы раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Финансовые активы – обесценение – резерв под ОКУ

С 1 января 2018 года Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам (включая займы), оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на перспективной основе с учетом рисков, связанных с обязательствами кредитного характера и договорами финансовой гарантии. Компания рассчитывает ОКУ и признает соответствующий резерв на каждую отчетную дату. ОКУ отражают следующее: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих условиях, доступную на конец каждого отчетного периода без чрезмерных затрат и усилий.

Балансовая стоимость финансовых активов снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе по строке «Чистые убытки от обесценения финансовых и договорных активов».

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ОКУ. В отношении обязательств кредитного характера и договоров финансовой гарантии создается отдельный резерв под ОКУ, который признается в качестве обязательства в отчете о финансовом положении.

Для долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, резерв под ОКУ признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, признаваемый в составе прочего совокупного дохода, а не на балансовую стоимость таких инструментов.

Ожидаемые убытки признаются и оцениваются в соответствии с одним из следующих подходов: общий подход или упрощенный подход.

В отношении торговой дебиторской задолженности, включая торговую дебиторскую задолженность со значительным компонентом финансирования, активов по договору и дебиторской задолженности по аренде Компания применяет упрощенный подход, разрешенный МСФО (IFRS) 9, согласно которому ожидаемые убытки за весь срок признаются при первоначальном признании финансового актива.

В отношении всех остальных финансовых активов, подлежащих обесценению в соответствии с МСФО (IFRS) 9, Компания применяет общий подход, в рамках которого используется трехэтапная модель обесценения. Такая трехэтапная модель обесценения основана на изменениях кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовые инструменты, которые не являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании, относятся к Этапу 1.

Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ОКУ за весь срок, которые возникают вследствие событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо в течение оставшегося срока действия финансового инструмента по договору, если данный срок составляет менее 12 месяцев («12-месячные ОКУ»). Если Компания выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ОКУ за весь срок, т.е. в течение оставшегося срока действия финансового инструмента по договору и с учетом ожидаемых платежей, если применимо («ОКУ за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в разделе «Кредитный риск» в Примечании 18. Если Компания определяет, что финансовый актив является кредитно обесцененным, актив переводится в Этап 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ОКУ за весь срок. Описание порядка определения Компанией кредитно-обесцененных активов и дефолта приводится в разделе «Кредитный риск» в Примечании 18.

Кроме того, Компания решила использовать исключение, предусмотренное в отношении финансовых активов инвестиционного уровня с низким кредитным риском. Описание порядка определения Компанией финансовых активов с низким кредитным риском приводится в разделе «Кредитный риск» в Примечании 18.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

2.2 Изменения в учетной политике и принципы раскрытия информации (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты переклассифицируются только в случае изменения бизнес-модели, используемой для управления ими. Переклассификация применяется перспективно с начала отчетного периода, следующего за периодом, в котором происходит изменение.

Применение новых и пересмотренных МСФО

В текущем отчетном периоде Компания приняла все новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), которые имеют непосредственное отношение к деятельности Группы и действительны для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года. Применение указанных стандартов не оказало существенного влияния на учетную политику Компании.

Стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета и принятые ЕС, но еще не вступившие в силу

Компания досрочно не применила ряд следующих стандартов, интерпретаций и поправок к существующим стандартам, которые были опубликованы до даты утверждения финансовой отчетности, но еще не вступили в силу в текущем отчетном периоде. Ожидается, что принятие данных стандартов после их вступления в силу не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (с 1 января 2019 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (с 1 января 2019 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях» (с 1 января 2019 года).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (с 1 января 2019 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (с 1 января 2019 года).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (с 1 января 2019 года).

Стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета, но еще не принятые ЕС

- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (вступают в силу 1 января 2020 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (вступают в силу 1 января 2020 года).
- Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в МСФО (вступают в силу 1 января 2019 года).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу 1 января 2021 года).

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, принятых при подготовке настоящей финансовой отчетности. Указанные положения последовательно применялись в отношении всех годовых периодов, представленных в настоящей финансовой отчетности, если не указано иное.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

3. Основные положения учетной политики

Инвестиции в дочерние предприятия

Дочерние предприятия представляют собой организации, контролируемые Компанией. Контроль имеет место в том случае, если Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход посредством осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Инвестиции в дочерние предприятия учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, который отражается в составе расходов в том периоде, когда было выявлено обесценение.

Выручка

Дивидендный доход

Дивидендный доход отражается после установления права Компании на получение выплат.

Процентные доходы

Процентные доходы отражаются по методу начисления.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию или продаже в соответствии с намерениями Компании, капитализируются как часть фактической стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам включаются в расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по кредитам и займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала в случае, если они были утверждены директорами Компании. Промежуточные дивиденды вычитаются из суммы капитала в случае, если они объявлены и утверждены директорами Компании.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Разница между справедливой стоимостью вознаграждения, полученного Компанией, и номинальной стоимостью выпущенного уставного капитала учитывается в составе эмиссионного дохода.

Прочие резервы

Прочие резервы включают остатки по операциям с материнской компанией. Ожидается, что данные суммы будут использованы в будущем с отражением по счету эмиссионного дохода.

Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в российских рублях («руб.»), валюте, в которой Компания преимущественно осуществляет свою экономическую деятельность («функциональная валюта»). Данная финансовая отчетность представлена в долларах США («долл. США»), которые являются валютой представления финансовой отчетности Компании. Руководство использует другую валюту представления, так как доллары США являются валютой, которая используется для контроля и оценки результатов деятельности и финансового положения Компании.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по обменным курсам, действовавшим на дату совершения операций. Прибыли и убытки от пересчета валют, возникающие в результате осуществления таких операций, а также в результате пересчета (по курсам на конец года) денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка. Курсовые разницы по неденежным позициям, таким как долевые инструменты, измеренные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка по справедливой стоимости.

Пересчет из функциональной валюты в валюту представления финансовой отчетности

На отчетную дату активы и обязательства пересчитываются в валюту представления по курсу на дату отчета о финансовом положении, а соответствующие доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу за год, когда такой средний курс не отражает с достаточной точностью кумулятивный эффект валютных курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях, доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются отдельно в компоненте капитала как резерв по пересчету иностранной валюты в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты.

Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости (политика вступила в силу 1 января 2018 года)

Информация о переходе на МСФО (IFRS) 9 раскрыта в Примечании 2.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости (политика, действовавшая до 31 декабря 2017 года)

Займы и дебиторская задолженность

Кредиты и займы оцениваются при первоначальном признании по справедливой стоимости и дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Убыток от обесценения оценочной доли невозможной к взысканию задолженности отражается в составе прибыли или убытка, при наличии объективных факторов, указывающих на обесценение актива. Отраженная сумма резерва определяется как разница между балансовой стоимостью соответствующего финансового актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря включают в себя денежные средства на счетах в банках.

Кредиты и займы

Заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии они оцениваются по амортизированной стоимости. Любые разницы между стоимостью поступлений (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью погашения относятся на прибыль или убыток в течение периода заимствования по методу эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) происходит если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохранила право на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; или
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала все существенные риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой, все существенные риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма - представлению в 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. Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Налогообложение

Расход/(экономия) по налогу включает расход/(экономия) по текущему налогу. Текущие налоговые обязательства и активы за текущий и предыдущие периоды определяются как сумма, подлежащая уплате в государственный бюджет Республики Кипр (возмещению из государственного бюджета) исходя из налоговых ставок (и законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Обесценение нефинансовых активов

Активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а ежегодно тестируются на предмет обесценения. Амортизируемые активы анализируются на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. Убыток от обесценения признается в той сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат по его реализации и стоимости от использования данного актива. Для целей оценки обесценения активы группируются на максимально низком уровне, для которого возможно выделение отдельных денежных потоков (подразделений, генерирующих денежные потоки). На каждую отчетную дату нефинансовые активы, по которым ранее было признано обесценение, проверяются на предмет возможного восстановления резервов на обесценения.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Компания, вследствие определенного события в прошлом, имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещение резерва, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

4. Существенные учетные оценки, суждения и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, которые могут повлиять на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки, в будущем.

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имели наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Обесценение инвестиций в дочерние предприятия

Компания периодически проводит оценку вероятности возмещения инвестиций в дочерние предприятия при наличии признаков обесценения. Признаки обесценения включают в себя сокращение выручки, прибыли или денежных потоков или существенные неблагоприятные изменения в экономической или политической стабильности той или иной страны, что может свидетельствовать о том, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена в полном объеме. При наличии фактов или обстоятельств, свидетельствующих о возможном обесценении инвестиций в дочерние предприятия, будущие недисконтированные денежные потоки, связанные с данными дочерними предприятиями, сравниваются с их балансовой стоимостью для определения необходимости списания до справедливой стоимости. Расчетные будущие денежные потоки включают стоимость чистых активов дочерних предприятий на дату оценки на предмет обесценения, плюс ожидаемые чистые поступления денежных средств в результате операционной деятельности объектов инвестиций, дисконтированные с использованием средневзвешенной ставки по группе кредитов, которые, по мнению руководства, отражают кредитный риск объектов инвестиций.

Налог на прибыль

Определение суммы резерва по налогу на прибыль в значительной мере является предметом субъективного суждения. Существуют определенные сделки и расчеты, по которым оценка окончательного налогового обязательства не может быть сделана с достаточной степенью уверенности в ходе обычной деятельности. Компания признает обязательства по налогам, начисленным по результатам налоговых проверок, на основе оценки дополнительных налоговых обязательств. Если итоговые суммы урегулирования таких вопросов отличаются от первоначально отраженных сумм, то разницы оказывают влияние на начисление налога на прибыль и отложенных налогов в том периоде, в котором производится такой расчет.

5. Дивиденды выплаченные

31 января 2017 года Компания объявила дивиденды акционерам за 2016 год на сумму 6 017 107 долл. США (на дату объявления). Дивиденды были выплачены в российских рублях 9 марта 2017 года. Дивиденды на акцию составили 0,89 долл. США. 12 октября 2017 года Компания объявила промежуточные дивиденды акционерам на общую сумму 10 341 672 долл. США (на дату объявления). Дивиденды были выплачены в российских рублях 30 октября 2017 года. Дивиденды на акцию составили 1,52 долл. США. В 2018 году дивиденды не объявлялись.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

6. **Административные расходы**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Расходы на профессиональные услуги	226 327	413 428
Расходы на аудит отдельной и консолидированной финансовой отчетности	61 021	75 387
Неаудиторские услуги	39 131	60 072
Банковские комиссии, налоги на имущество и прочие расходы	79 459	115 669
	<u>405 937</u>	<u>666 578</u>

В 2018 и 2017 годах численность персонала Компании составляла 1 человек.

7. **Чистые финансовые расходы**

	2018 г. Долл. США	2017 г. Долл. США
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам выданным (Прим. 12 и 17)	1 821 230	3 049 938
Комиссия по гарантиям по займам выданным связанным сторонам (Прим. 17)	227 481	409 813
Банковские проценты	12 922	–
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам (Прим. 15 и 17)	(7 964 577)	(7 440 836)
Чистые финансовые расходы по прочей кредиторской задолженности перед связанной стороной	(75 032)	(573 755)
	<u>(5 977 976)</u>	<u>(4 554 840)</u>

8. **Восстановление резерва под убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Восстановление резерва под убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности (Прим. 11)	4 234 939	–
	<u>4 234 939</u>	<u>–</u>

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

9. **Налогообложение**

Сумма налога на финансовый результат Компании до налогообложения отличается от теоретической суммы, рассчитанной с применением действующих налоговых ставок, следующим образом:

	2018 г. долл. США	2017 г. (пересчитано*) долл. США
Убыток до налогообложения	<u>(14 214 075)</u>	<u>(5 995 550)</u>
Налог, рассчитанный по действующим налоговым ставкам	(1 776 759)	(749 444)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	3 195 541	1 471 181
Налоговый эффект резервов и доходов, не облагаемых налогом	(1 173 297)	(1 254 123)
Эффект налоговых убытков к переносу	(245 188)	532 286
Излишне начисленные налоги на прибыль	—	8 882
Начисленный налог	<u>297</u>	<u>8 882</u>

* Некоторые представленные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2017 год и отражают корректировки, сделанные в связи с переоценкой руководством Компании возможности вычета отдельных расходов. Сумма налоговых убытков, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли, информация о которой раскрывается в финансовой отчетности за 2017 год, равна нулю. Представленные ниже налоговые убытки к переносу отражают данную переоценку, применяемую ретроспективно.

Ставка корпоративного налога на прибыль составляет 12,5%.

В ряде случаев с процентных доходов может уплачиваться взнос на оборону по ставке 30%. В таких случаях данный процентный доход освобождается от корпоративного налога. В некоторых случаях с дивидендов, полученных за рубежом, может уплачиваться взнос на оборону по ставке 17%.

В соответствии с действующим законодательством, налоговые убытки могут быть перенесены на будущий период и зачтены против налогооблагаемой прибыли в последующие пять лет. На 31 декабря 2018 года остаток налоговых убытков к зачету против будущей налогооблагаемой прибыли составил 6 199 715 долл. США. Данная сумма может быть использована следующим образом: 169 887 долл. США до 2019 года, 4 070 998 долл. США до 2022 года и 1 958 830 долл. США до 2023 года. В отношении данных убытков не признается отложенный налоговый актив, поскольку Компания не ожидает получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть использована в отношении данных убытков до окончания срока их использования.

10. **Инвестиции в дочерние предприятия**

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость инвестиций в дочерние предприятия составила 256 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 288 млн долл. США), из которых 161 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 194 млн долл. США) приходилось на долю 100%-ного дочернего предприятия RSG-Akademicheskoe Ltd, учрежденного в Республике Кипр и участвующего в холдинговой деятельности. На 31 декабря 2018 года у Компании также имелось 14 дочерних предприятий (31 декабря 2017 года: 14 дочерних предприятий), зарегистрированных в России и на Кипре, основной деятельностью которых являются инвестиции в недвижимость и строительство объектов недвижимости для последующей продажи, сдачи в аренду или удержания в целях повышения стоимости капитала, а также строительство объектов офисной и жилой недвижимости в Москве и Московской области, Уральском федеральном округе и других регионах Российской Федерации. Миноритарные акционеры восьми из указанных дочерних предприятий владеют 0,02-0,1% долями в дочерних предприятиях Компании на уровне Группы, акционеры остальных дочерних предприятий владеют 100% долями.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

10. **Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)**

По первоначальной стоимости	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Остаток на 1 января	288 094 379	281 568 495
Поступления (1)	37 876 100	576 602
Поступления от продажи (2)	(73 601)	(145 643)
Чистый убыток от выбытия инвестиций в дочерние предприятия	(4 240 222)	(6 433)
Обесценение инвестиций в дочерние предприятия (3)	(16 028 635)	(8 844 035)
Курсовая разница при пересчете из функциональной валюты в валюту представления	(49 277 228)	14 945 393
Остаток на 31 декабря	256 350 793	288 094 379

(1) **Поступления**

В рамках реструктуризации группы, 16 августа 2018 года Компания приобрела у прямого дочернего предприятия (далее – «Продавец») 100% долю участия в косвенном дочернем предприятии за общее вознаграждение в размере 25 449 170 долл. США (Примечание 12) в обмен на займы, выданные Продавцу, балансовой стоимостью 25 449 170 долл. США. На дату сделки балансовая стоимость выкупленных активов приблизительно равна их справедливой стоимости, таким образом, стоимость инвестиции учитывалась в размере предоставленного вознаграждения (Примечание 17.4).

В 2018 году Компания осуществляла дополнительные взносы в капитал дочерних предприятий в размере 12 426 930 долл. США.

В 2017 году Компания осуществляла дополнительные взносы в капитал дочерних предприятий в размере 576 602 долл. США.

(2) **Поступления от продажи**

18 июня 2018 года Компания продала третьей стороне 100% долю участия в дочернем предприятии за общее вознаграждение в размере 160 долл. США и отразила убыток от выбытия в размере 4 126 818 долл. США.

31 августа 2018 года Компания продала третьей стороне 100% долю участия в дочернем предприятии за общее вознаграждение в размере 73 441 долл. США и отразила убыток от выбытия в размере 113 404 долл. США.

В 2017 году Компания продала одно из своих дочерних предприятий за вознаграждение в размере 152 076 долл. США.

(3) **Обесценение инвестиций в дочерние предприятия**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, инвестиции в три дочерних предприятия Компании обесценились в связи с переоценкой будущих экономических выгод на общую сумму 16 028 635 долл. США.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, инвестиции в два дочерних предприятия Компании обесценились в связи с переоценкой будущих экономических выгод на общую сумму 8 844 035 долл. США.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

11. Прочая дебиторская задолженность

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами (1)	37 293	10 144 912
Дебиторская задолженность косвенного дочернего предприятия в результате перевода долга (Прим. 17)	7 729 889	–
Дебиторская задолженность и авансы, выданные прямым дочерним предприятиям (Прим. 17)	312 773	277 231
Резерв по сомнительной задолженности (1)	–	(5 388 030)
Остаток на 31 декабря	8 079 954	5 034 113

(1) По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами включала дебиторскую задолженность по продаже дочернего предприятия в размере 10 100 тыс. долл. США, которая была погашена в 2018 году. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания сохранила резерв на частичное покрытие сомнительной задолженности на общую сумму 5 388 тыс. долл. США в отношении задолженности, указанной выше.

Прочая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение одного года. Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, как указано выше.

12. Процентные займы выданные

После перехода на МСФО (IFRS) 9 процентные займы выданные продолжают учитываться по амортизированной стоимости, как и в предыдущем периоде, поскольку все займы удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Остаток на 1 января	32 195 970	35 565 764
Займы, выданные в течение года	2 996	–
Займы, переуступленные в течение года (Прим. 17.4)	8 919	–
Займы, переуступленные (выбывшие) в течение года (Прим. 17.4)	(28 135 992)	–
Займы, переуступленные (поступившие) в течение года (Прим. 17.4)	28 135 992	–
Проценты, начисленные в течение года	1 821 230	3 049 938
Займы, погашенные в течение года	(1 433 758)	(7 708 870)
Займы, выбывшие при приобретении дочернего предприятия (Прим. 10, 17.4)	(25 449 170)	(368 039)
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления	(4 481 950)	1 657 177
Остаток на 31 декабря	2 664 237	32 195 970
	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Основная сумма к получению от связанных сторон (Прим. 17)	2 537 537	23 095 093
Проценты к получению (Прим. 17)	126 700	9 100 877
Остаток на 31 декабря	2 664 237	32 195 970

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов остатки займов выданных включают займы, выданные связанным сторонам с низким кредитным рейтингом (Прим. 17). По состоянию на 31 декабря 2018 года ожидаемые кредитные убытки оцениваются руководством как несущественные.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

13. **Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты в размере 54 872 долл. США (31 декабря 2017 года: 250 249 долл. США) представлены средствами на текущих банковских счетах.

14. **Уставный капитал**

	2018 г. Количество акций	2018 г. долл. США	2017 г. Количество акций	2017 г. долл. США
Объявленные				
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 долл. США каждая	<u>6 786 305</u>	<u>6 786 305</u>	<u>6 786 205</u>	<u>6 786 205</u>
Выпущенные и полностью оплаченные				
Выпуск акций	100	100	–	–
Остаток на 1 января	<u>6 786 205</u>	<u>6 786 205</u>	<u>6 786 205</u>	<u>6 786 205</u>
Остаток на 1 января и 31 декабря	<u>6 786 305</u>	<u>6 786 305</u>	<u>6 786 205</u>	<u>6 786 205</u>

Эмиссионный доход не подлежит распределению в виде дивидендов.

12 марта 2018 года Компания дополнительно выпустила 100 акций номинальной стоимостью 1 долл. США каждая с эмиссионным доходом в размере 105 103 долл. США на акцию.

15. **Кредиты и займы**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Остаток на 1 января	108 221 609	96 689 955
Поступления	21 069 355	17 378 606
Погашение основного долга	(12 353 568)	(16 486 620)
Проценты начисленные	7 964 577	7 440 836
Проценты выплаченные	(4 675 727)	(1 512 256)
Кредиты и займы, зачтенные против дебиторской задолженности в течение года	–	(387 171)
Прибыль от первоначального признания займов, полученных от связанных сторон	(8 294 934)	–
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления	<u>(18 910 489)</u>	<u>5 098 259</u>
Остаток на 31 декабря	<u>93 020 824</u>	<u>108 221 609</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов кредиты и займы представлены займами, полученными от связанных сторон (Примечание 17).

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

16. Прочая кредиторская задолженность и резервы

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами в результате перевода долга (Прим. 17) (2)	–	1 506 285
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами в результате заключения соглашений о зачете (Прим. 17) (1)	–	827 346
Резерв на выплату вознаграждения аудиторы	39 698	41 828
Прочая кредиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	1 653	11 065
Прочая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	97 698	2 206
Налоги к уплате	–	8 882
	139 050	2 397 612

(1) В 2015 году Компания подписала ряд соглашений о зачете займов выданных против кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами (Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2017 года чистая кредиторская задолженность составила 827 346 долл. США (Примечание 17).

(2) В 2015 году Компания подписала договор о переводе долга с третьей стороной для перевода кредиторской задолженности в размере 9 000 000 долл. США и начисленных процентов в размере 155 343 долл. США, которые возникли по договору о покупке акций дочернего предприятия от 17 июля 2012 года, заключенному между связанной стороной и указанной третьей стороной, за вознаграждение в размере 9 951 438 долл. США (по среднему обменному курсу). Процентная ставка по кредиторской задолженности составляет 8,5% годовых до 30 сентября 2015 года и 10% годовых после этой даты. Дата погашения кредиторской задолженности – 31 июля 2018 года. В 2016 году указанная кредиторская задолженность была переуступлена третьей стороной в пользу связанной стороны Компании. В 2017 году кредиторская задолженность была частично погашена в сумме 3 000 000 долл. США. Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года равен нулю (2017 год: 1 506 285 долл. США). В 2018 году процентный расход по данной сумме составил 78 904 долл. США (2017 год: 385 291 долл. США).

Прочая кредиторская задолженность подлежит погашению в течение одного года. Справедливая стоимость прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, как указано выше.

17. Расчеты и операции со связанными сторонами

6 апреля 2018 года Министерство финансов США одобрило санкции в отношении ряда граждан и компаний Российской Федерации, в том числе в отношении фактического владельца Компании. Введенные санкции ограничивают возможности Компании и ее дочерних предприятий по ведению бизнеса с американскими компаниями и гражданами США. Компания полагает, что данные санкции не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Ниже представлены операции со связанными сторонами:

17.1 Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 16)

Связанная сторона	Характер операции	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Косвенные дочерние предприятия	Переуступка права требования по займам выданным	–	711 821
Дочерние предприятия	Переуступка прав требования по кредиторской задолженности	96 623	117 731
Компания под общим контролем	Переуступка прав требования по кредиторской задолженности	–	1 506 285
Прямые дочерние предприятия	Переуступка прав требования по кредиторской задолженности	1 075	–
		97 698	2 335 837

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

17. **Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

17.2 **Кредиты и займы, полученные от связанных сторон (Прим. 15)**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Кредиты и займы, полученные от прямых и косвенных дочерних предприятий	93 020 824	108 106 350
Кредиты и займы, полученные от компании под общим контролем	–	115 259
	<u>93 020 824</u>	<u>108 221 609</u>

Более подробная информация о займах полученных представлена ниже:

	2018 г.		2017 г.	
	Диапазон сроков погашения	Диапазон процентных ставок	Диапазон сроков погашения	Диапазон процентных ставок
Кредиты и займы, полученные от прямых дочерних предприятий	2020-2030 гг.	3-7,6%	2018-2021 гг.	3-12,5%
Кредиты и займы, полученные от косвенных дочерних предприятий	До востребования – 2030 г.	5,9-14%	2018-2025 гг.	3-14%
Кредиты и займы, полученные от компании под общим контролем	2021 г.	8,5%	2021 г.	8,5%

17.3 **Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 11)**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Дебиторская задолженность по расчетам с дочерними предприятиями	255 741	82 342
Дебиторская задолженность по расчетам с косвенными дочерними предприятиями	7 786 920	194 889
	<u>8 042 661</u>	<u>277 231</u>

17.4 **Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 12)**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Заем, выданный дочернему предприятию	2 664 237	–
Заем, выданный косвенному дочернему предприятию	–	32 195 970
	<u>2 664 237</u>	<u>32 195 970</u>

Более подробная информация о займах выданных представлена ниже:

	2018 г.		2017 г.	
	Диапазон сроков погашения	Диапазон процентных ставок	Диапазон сроков погашения	Диапазон процентных ставок
Займы, выданные дочерним предприятиям	2019-2020 гг.	4-14,35%	–	–
Займы, выданные косвенным дочерним предприятиям	–	–	2020-2021 гг.	9,6% - 14,35%

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

17. **Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

17.4 **Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 12) (продолжение)**

В течение года часть входящего остатка задолженности косвенного дочернего предприятия в размере 28 135 992 долл. США была переуступлена акционеру косвенного дочернего предприятия, который является прямым дочерним предприятием Компании. В отношении указанной задолженности был произведен частичный взаимозачет в размере вознаграждения, уплаченного за приобретение 100% акций того же косвенного дочернего предприятия без получения прибыли или понесения убытка от выбытия. Сумма сделки составила 25 449 170 долл. США (Примечания 10 и 12).

17.5 **Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Убыток от выбытия дочерних предприятий долл. США	Процентные доходы долл. США	Процентные расходы долл. США	Комиссия по гарантиям по займам долл. США
Дочерние предприятия	–	1 821 230	1 727 950	–
Косвенные дочерние предприятия	–	–	6 236 518	227 481
Компания под общим контролем	–	–	109	–
	<u>–</u>	<u>1 821 230</u>	<u>7 964 577</u>	<u>227 481</u>
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Убыток от выбытия дочерних предприятий долл. США	Процентные доходы долл. США	Процентные расходы долл. США	Комиссия по гарантиям по займам долл. США
Дочерние предприятия	6 169	69 982	2 704 435	–
Косвенные дочерние предприятия	–	2 979 956	4 736 401	409 813
	<u>6 169</u>	<u>3 049 938</u>	<u>7 440 836</u>	<u>409 813</u>

17.6 **Вознаграждение директоров**

Общая сумма вознаграждения директоров включается в состав административных и прочих расходов:

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Заработная плата	34 685	26 104
Отчисления в фонд социального страхования и прочие вычеты	7 810	10 244
	<u>42 495</u>	<u>36 348</u>

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

18. Цели и политика управления финансовыми рисками и капиталом

Факторы финансового риска

Компания подвержена риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности, которые возникают в связи с финансовыми инструментами, которыми владеет Компания. Применяемые Компанией принципы управления указанными рисками приведены ниже:

18.1 Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, договорными денежными потоками по долговым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельными производными финансовыми инструментами и депозитами в банках и финансовых организациях, а также в связи с расчетами с оптовыми и розничными покупателями, включая непогашенную дебиторскую задолженность и активы по договору.

Управление рисками

Управление кредитным риском осуществляется на уровне группы.

При установлении отношений с банками и финансовыми организациями к сотрудничеству принимаются только учреждения с рейтингом «С», присвоенным независимыми организациями. Если покупатели имеют независимые рейтинги, то используются эти рейтинги.

В противном случае (при отсутствии независимого рейтинга), руководство оценивает кредитное качество покупателя с учетом его финансового положения, прошлого опыта и иных факторов. Индивидуальные кредитные лимиты и условия кредитования определяются на основе кредитного качества покупателя в соответствии с лимитами, установленными советом директоров. Мониторинг соблюдения кредитных лимитов осуществляется на постоянной основе.

Обесценение финансовых активов

В отношении следующих типов финансовых активов Компании применяется модель ожидаемых кредитных убытков:

- Дебиторская задолженность.
- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.
- Денежные средства и их эквиваленты.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов заемщику в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Компании по осуществлению платежей в случае неисполнения контрагентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и выданные займы. Обязательства по предоставлению займов представляют собой неиспользованную часть полномочий заемщиков на получение займов в форме ссуд или гарантий. Компания потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению займов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны быть использованы. Компания контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

18.2 Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки от финансовых инструментов будут изменяться вследствие изменений процентных ставок. Компания подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который в основном связан с привлечением Компанией кредитов и займов с плавающей процентной ставкой. Компания не имеет инструментов с плавающими процентными ставками по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов.

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

18. Цели и политика управления финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

18.2 Риск изменения процентной ставки (продолжение)

Компания управляет риском изменения процентной ставки, используя сбалансированный портфель кредитов и займов с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

На отчетную дату суммы процентов по процентным финансовым инструментам были следующими:

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы	2 664 237	32 195 970
Финансовые обязательства	(100 508 265)	(108 221 609)
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Финансовые обязательства	—	—
	<u>(97 844 028)</u>	<u>(76 025 639)</u>

18.3 Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменений в курсах иностранных валют. Валютный риск возникает тогда, когда будущие коммерческие сделки и признаваемые активы и обязательства деноминированы в валюте, которая не является функциональной валютой Компании.

Компания подвержена валютному риску, возникающему в результате проведения операций в различных валютах, в основном, в евро и долларах США. Руководство Компании постоянно отслеживает изменения валютных курсов и реагирует на них соответствующим образом. По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство оценивает валютный риск Компании как несущественный.

18.4 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении своих финансовых обязательств. Компания разработала определенные процедуры для поддержания баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью операций за счет использования заемных средств (Примечание 15). Компания также получает финансовую поддержку от связанных сторон.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на отчетную дату на основе недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

На 31 декабря 2018 г.	По требованию долл. США	Менее 3 месяцев долл. США	От 3 до 12 месяцев долл. США	От 1 года до 5 лет долл. США	Более 5 лет долл. США	Итого долл. США
Прочая кредиторская задолженность	—	—	139 049	—	—	139 049
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	—	—	—	—	—	—
Займы, полученные от связанных сторон	92 331	—	—	6 946 762	85 981 731	93 020 824
Итого	<u>92 331</u>	<u>—</u>	<u>139 049</u>	<u>6 946 762</u>	<u>85 981 731</u>	<u>93 159 873</u>

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

18. Цели и политика управления финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

18.4 Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2017 г.	По требованию долл. США	Менее 3 месяцев долл. США	От 3 до 12 месяцев долл. США	От 1 года до 5 лет долл. США	Более 5 лет долл. США	Итого долл. США
Прочая кредиторская задолженность	–	8 882	16 739	–	–	25 521
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	–	–	2 422 550	–	–	2 422 550
Займы, полученные от связанных сторон	–	111 359	43 810 861	78 316 971	2 081 593	124 320 784
Итого	–	120 241	46 250 150	78 316 971	2 081 593	126 768 855

18.5 Управление капиталом

Капитал включает долевыми ценные бумаги, эмиссионный доход и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на акционеров.

Компания управляет структурой капитала и вносит необходимые корректировки в связи с изменениями экономических условий с тем, чтобы продолжать осуществлять свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия и максимально увеличить акционерную стоимость предприятия путем оптимизации соотношения собственного и заемного капитала. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплаты дивидендов, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

Цели, политика и процедуры Компании не претерпели изменений по сравнению с прошлым годом.

19. Условные и договорные обязательства

С 28 января 2013 года Компания выступает в качестве гаранта при выпуске облигаций дочерним предприятием ООО «РСГ-Финанс».

В феврале 2018 года дочернее предприятие ООО «РСГ-Финанс» объявило об установлении процентной ставки для четвертого, пятого и шестого купонных периодов по шестому выпуску облигаций в размере 9,0% годовых. На 22 февраля 2018 года, дату заключения опциона на выкуп, облигации по шестому выпуску не были предъявлены к погашению, поэтому период обращения облигаций был продлен до 22 августа 2019 года.

В феврале 2018 года долговые ценные бумаги в рамках шестого выпуска в количестве 432 481 штуки были частично выкуплены на рынке по номинальной стоимости 1 000 руб. за каждую.

В мае 2018 года дочернее предприятие ООО «РСГ-Финанс» объявило об установлении процентной ставки для десятого, одиннадцатого и двенадцатого купонных периодов по третьему выпуску облигаций в размере 10,45% годовых. На 22 мая 2018 года, дату заключения опциона на выкуп, облигации по третьему выпуску не были предъявлены к погашению, поэтому период обращения облигаций был продлен до 19 ноября 2019 года.

В мае 2018 года долговые ценные бумаги в рамках третьего выпуска в количестве 537 220 штук были частично выкуплены на рынке по номинальной стоимости 1 000 руб. за каждую.

На 31 декабря 2018 года долговые ценные бумаги третьего, четвертого, шестого, седьмого и восьмого выпусков в количестве 3 084 561 штуки на сумму 3 084 561 тыс. руб. по амортизированной стоимости были выкуплены дочерним предприятием Группы (31 декабря 2017 года: 6 704 799 тыс. руб.).

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

19. Условные и договорные обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания выступала в качестве гаранта при предоставлении займов компаниям Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма привлеченных займов дочерними предприятиями Группы составляет 40 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 60 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма обеспеченных займов ограничивалась лимитом в 142 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 145 млн долл. США). Срок погашения по данным займам наступает в период с 2020 по 2022 годы (2017 год: с 2019 по 2022 годы). В 2018 году Компания подписала соглашения о предоставлении гарантии с банками для предоставления гарантий в отношении погашения кредитов, займов и облигаций своих дочерних предприятий на общую сумму 62 млн долл. США (2017 год: 96 млн долл. США) в период с 2020 по 2021 годы (2017 год: с 2020 по 2022 годы).

В 2017 году дочернее предприятие Группы осуществило седьмой, восьмой и девятый выпуски рублевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая на общую сумму 10 млрд руб. (на 31 декабря 2017 года эквивалентная сумма в долларах США составила 174 млн долл. США). Указанные ценные бумаги были выпущены по номинальной стоимости со сроком погашения в 2020-2022 годах под процентную ставку 11,00-13,50% годовых с выплатой процентов каждые полгода и под гарантию Компании.

На 31 декабря 2017 года долговые ценные бумаги третьего, четвертого, шестого и седьмого выпусков в количестве 6 704 799 штук на сумму 116 402 долл. США (31 декабря 2016 года: 976 924 штуки на сумму 16 106 долл. США), оцениваемые по амортизированной стоимости, были выкуплены дочерним предприятием Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года общая балансовая стоимость облигаций, удерживаемых третьими сторонами, в отношении которых Компания предоставила гарантии, составила 235 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 128 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2017 года акции дочерних предприятий Компании, стоимость чистых активов которых составила 353 млн долл. США, были предоставлены в качестве гарантии погашения займов, полученных от банков.

В 2017 году были прекращены договоры о предоставлении кредитных линий между двумя дочерними обществами Компании и банками (сумма обеспеченного займа по данным договорам составила 115 млн долл. США по средней ставке 2017 года).

20. События после отчетной даты

В январе-апреле 2019 года ООО «РСГ-Финанс», дочернее предприятие, в отношении которого Компания выступает в качестве гаранта, осуществила выплаты купонного дохода по шестому и восьмому выпускам собственных облигаций на общую сумму 446 млн руб.

После отчетной даты отсутствовали какие-либо другие существенные события, которые имеют значение для понимания финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd

**Непроаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность**

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

Содержание

Общая информация

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе...	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	4

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения	6
2. Основные положения учетной политики	7
3. Пересчет сравнительной информации	13
4. Активы, предназначенные для продажи	15
5. Инвестиции в ассоциированные компании	15
6. Доходы и расходы	16
7. Налог на прибыль	19
8. Основные средства	20
9. Нематериальные активы, за исключением гудвила.....	21
10. Инвестиционное имущество	21
11. Процентные займы выданные	24
12. Запасы	24
13. Дебиторская задолженность	25
14. Предоплата	26
15. Денежные средства и их эквиваленты.....	26
16. Капитал.....	26
17. Процентные кредиты и займы	27
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	28
19. Кредиторская задолженность	29
20. Прочие обязательства	29
21. Обязательства по договорам	29
22. Резервы	30
23. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	31
24. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	32
25. Оценка справедливой стоимости	34
26. Информация по сегментам	36
27. События после отчетной даты	38

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd

Непроаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

Общая информация

Совет директоров

Георгиос Фисенцидис (назначен 21 июня 2016 года)
Саввас Лазаридис (назначен 17 февраля 2012 года, вышел из состава совета директоров 6 апреля 2018 года)
Стелиос Трикоу (назначен 13 апреля 2016 года, вышел из состава совета директоров 6 апреля 2018 года)

Секретарь компании

Георгиос Фисенцидис
5 Miaouli, Ларнака, 6017
Кипр

Регистрационный номер

C226111

Юридический адрес

16, Spyrou Kyprianou Avenue, H&S Centre, First Floor, Office 104
Ларнака, 6018
Кипр

Независимые аудиторы

Ernst & Young Cyprus Limited
Certified Public Accountants and Registered Auditors
6 Stasinou Avenue P.O. Box 21656
1511 Никосия
Кипр

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Акционерам RSG International Ltd

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении RSG International Ltd и ее дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2019 года, а также соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и другой пояснительной информации. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

В ходе нашей обзорной проверки мы не выявили фактов, которые позволяли бы нам считать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не дает достоверное во всех существенных аспектах представление о финансовом положении организации по состоянию на 30 июня 2019 года, а также о финансовых результатах ее деятельности и движении ее денежных средств за шестимесячный период по указанную дату в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Николас Павлу
Сертифицированный дипломированный бухгалтер и аудитор
от имени и по поручению

Ernst & Young Cyprus Limited
Certified Public Accountants and Registered Auditors

Никосия
6 декабря 2019 года

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd

Непроаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г. Пересчитано*
Выручка	6.1	7 255 451	7 632 077
Себестоимость реализации	6.3	(5 584 651)	(5 759 204)
Валовая прибыль		1 670 800	1 872 873
Общехозяйственные и административные расходы	6.4	(644 920)	(646 293)
Прочие операционные доходы	6.6	234 745	132 702
Прочие операционные расходы	6.6	(1 124 815)	(902 512)
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	10	45 605	113 950
Операционная прибыль		181 415	570 720
Финансовые доходы	6.5	259 983	431 978
Затраты по финансированию (Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	6.5	(1 279 489) (13 046)	(1 123 624) 31 931
Чистый убыток, приходящийся на держателей неконтрольных долей участия в обществе с ограниченной ответственностью	16	80 580	-
Доля в убытке ассоциированной компании	5	(8 166)	(3 037)
Убыток до налогообложения		(778 723)	(92 032)
Расход по налогу на прибыль	7	(74 681)	(359 792)
Чистый убыток за отчетный период		(853 404)	(451 824)
Приходящийся на:			
Участников материнской компании		(853 404)	(454 429)
Неконтрольные доли участия		-	2 605
Итого совокупный убыток за отчетный период		(853 404)	(451 824)
Приходящийся на:			
Участников материнской компании		(853 404)	(454 429)
Неконтрольные доли участия		-	2 605

* Представленные суммы не соответствуют промежуточному сокращенному консолидированному отчету о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и отражают корректировки, сделанные в связи с исправлением ошибок, как указано в Примечании 3.

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd

Непроаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
на 30 июня 2019 года**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г. Пересчитано*	1 января 2018 г. Пересчитано*
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	8	735 739	682 024	611 542
Нематериальные активы	9	3 852 384	3 957 770	1 552 597
Активы в форме права пользования	2.3	545 397	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	5	47 566	59 276	43 675
Инвестиционное имущество	10	10 416 478	10 293 917	11 075 675
Запасы	12	1 419 980	1 419 980	1 407 542
Дебиторская задолженность	13	79 608	117 751	154 977
Процентные займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	489 159	517 225	390 805
Отложенные налоговые активы		722 328	621 514	587 979
		18 308 639	17 669 457	15 824 792
Оборотные активы				
Запасы	12	24 333 326	24 278 858	18 858 073
Дебиторская задолженность	13	828 111	957 075	1 326 616
Активы по договорам	6.1	206 516	355 198	377 520
Предоплаты	14	1 609 951	1 166 639	1 360 576
Налог на прибыль к возмещению		170 620	237 787	249 390
Налоги к возмещению		869 948	926 766	410 126
Процентные займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	917	893	954 487
Процентные займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	169 505	265 650	1 264 391
Денежные средства и их эквиваленты	15	7 051 066	6 628 484	7 793 715
		35 239 960	34 817 350	32 594 894
Инвестиционное имущество, предназначенное для продажи	10	30 000	-	50 000
Активы, предназначенные для продажи	4	620 000	-	276 742
		35 889 960	34 817 350	32 921 636
		54 198 599	52 486 807	48 746 428
Итого активы				
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал	16	211 941	211 941	211 935
Эмиссионный доход		21 575 263	21 575 263	20 978 269
Резерв по вкладу в уставный капитал		(4 487 005)	(4 495 649)	(4 530 335)
Резерв под объединение компаний		2 692 177	2 692 177	2 692 177
Накопленные убытки		(3 409 965)	(2 556 561)	(3 610 346)
Капитал, приходящийся на участников материнской компании		16 582 411	17 427 171	15 741 700
Общие неконтрольные доли участия		-	-	571 340
Итого капитал		16 582 411	17 427 171	16 313 040
Долгосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	17	3 392 450	3 377 149	2 994 392
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	9 641 325	7 985 291	9 980 226
Обязательства по договорам	21	1 275 900	1 429 946	1 429 946
Прочие обязательства	20	2 408 359	2 198 432	656 256
Отложенные налоговые обязательства		3 098 888	3 505 294	2 891 617
		19 816 922	18 496 112	17 952 437
Краткосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	17	2 607 224	1 258 785	1 451 326
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	3 051 874	5 251 653	3 600 917
Кредиторская задолженность	19	2 959 391	2 289 109	1 803 538
Обязательства по договорам	21	7 416 870	5 851 709	6 489 130
Задолженность по налогу на прибыль		254 536	440 737	401 644
Задолженность по прочим налогам		156 064	159 379	120 155
Резервы	22	30 973	49 822	77 606
Прочие обязательства	20	778 362	637 778	458 528
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи		-	-	78 107
		17 255 294	15 938 972	14 480 951
Чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществе с ограниченной ответственностью	16	543 972	624 552	-
		17 799 266	16 563 524	14 480 951
		37 616 188	35 059 636	32 433 388
Итого капитал и обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществе с ограниченной ответственностью		54 198 599	52 486 807	48 746 428

* Представленные суммы не соответствуют данным консолидированного отчета о финансовом положении за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, и отражают корректировки, сделанные в связи с исправлением ошибок, как указано в Примечании 3.

6 декабря 2019 года совет директоров компании RSG International Ltd утвердил к выпуску настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Георгиос Фисенцидис _____ Директор

Прилагаемые примечания на стр. 6-38 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd

Непроаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (непроаудир.)</i>	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. (непроаудир.) Пересчитано*</i>
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Убыток до налогообложения	(778 723)	(92 032)
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация (Прим. 6.2)	22 472	20 704
Финансовые доходы (Прим. 6.5)	(259 983)	(431 978)
Затраты по финансированию (Прим. 6.5)	1 279 489	1 123 624
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества (Прим. 10)	(45 605)	(1 13 950)
Убыток/(прибыль) от реализации основных средств	22 616	(453)
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены реализации (Прим. 12)	241 211	246 820
Резерв на ожидаемый кредитный убыток, признанный по дебиторской задолженности, а также на обесценение предоплат (Прим. 6.6)	(227 535)	58 551
Изменение резервов под судебные иски (Прим. 6.6)	13 980	4 253
Списание безнадежной к взысканию дебиторской задолженности и займов выданных (Прим. 6.6)	33 899	8 472
Отрицательная/(положительная) курсовая разница	13 046	(31 931)
Изменение начислений на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков	134 375	154 803
Убытки от списания НДС к возмещению	41 159	9 967
Доля в убытках ассоциированной компании (Прим. 5)	8 166	3 037
Прибыль от прекращения признания кредиторской задолженности (Прим. 6.6)	(5 978)	(26 331)
Чистый убыток, приходящийся на держателей неконтрольных долей участия в обществе с ограниченной ответственностью (Прим. 16)	(80 580)	-
Выручка от операций по бартеру (Прим. 6.1)	-	(4 682)
Стоимость капитализированных прав на застройку (Прим. 6.3)	51 568	91 792
Капитализированный существенный финансовый компонент обязательства по договору, отраженного в составе себестоимости реализации	179 874	26 607
Существенный финансовый компонент по обязательства по договору, отраженного в составе выручки	(331 932)	(135 797)
Прочие неденежные операции	1 183	(2 919)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	312 702	908 557
Увеличение запасов	(426 086)	(61 555)
Уменьшение дебиторской задолженности, активов по договорам (Увеличение)/уменьшение предоплат	133 593 (459 974)	448 128 18 282
Увеличение НДС к возмещению	(74 800)	(169 197)
Увеличение кредиторской задолженности	450 597	19 731
Увеличение обязательств по договорам (Уменьшение)/увеличение задолженности по прочим налогам	1 502 195 (3 993)	215 994 9 082
Уменьшение резервов	(32 829)	(349)
Уменьшение прочих обязательств	(14 816)	(39 786)
Движение денежных средств по операционной деятельности	1 386 589	1 348 887
Налог на прибыль уплаченный	(713 886)	(260 701)
Проценты полученные	194 507	223 676
Проценты выплаченные	(1 030 081)	(1 128 994)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по операционной деятельности	(162 871)	182 868
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционного имущества	(81 168)	(63 652)
Приобретение основных средств	(77 304)	(33 479)
Поступления от реализации основных средств и инвестиционного имущества	1 452	28 216
Инвестирование в ассоциированную компанию (Прим. 5)	-	(3 307)
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании (Прим. 5)	3 544	-
Приобретение нематериальных активов	(9 165)	-
Займы выданные	(3 288)	(1 818 498)
Погашение займов выданных	61 172	1 128 027
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности	(104 757)	(762 693)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов, выпуск облигаций	2 477 502	1 982 729
Погашение кредитов и займов, облигаций	(1 703 634)	(2 044 153)
Плата за приобретение неконтрольной доли участия (Прим. 16)	(20 616)	-
Увеличение уставного капитала и эмиссионный доход (Прим. 16)	-	597 000
Денежные выплаты в погашение основной суммы обязательств по аренде (Прим. 2.2)	(62 630)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	-	(7 433)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности	690 622	528 143
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(208)	20 327
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	422 786	(31 355)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 628 484	7 793 715
За вычетом денежных средств, предназначенных для продажи	(204)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7 051 066	7 762 360

* Представленные суммы не соответствуют промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и отражают корректировки, сделанные в связи с исправлением ошибок, как указано в Примечании 3.

Прилагаемые примечания на стр. 6-38 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd

Непроаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	<i>Приходится на участников материнской компании</i>							<i>Итого капитал</i>
	<i>Уставный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Резерв по вкладу в уставный капитал</i>	<i>Резерв под объединение компаний</i>	<i>Накопленные убытки</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтроль-ные доли участия</i>	
На 1 января 2018 г. (проаудир.)	211 935	20 978 269	(4 530 335)	2 692 177	(3 401 182)	15 950 864	571 223	16 522 087
Изменение учетной политики (Прим. 3)	-	-	-	-	(209 164)	(209 164)	117	(209 047)
На 1 января 2018 г. (пересчитано)	211 935	20 978 269	(4 530 335)	2 692 177	(3 610 346)	15 741 700	571 340	16 313 040
Чистый (убыток)/прибыль за период	-	-	-	-	(454 429)	(454 429)	2 605	(451 824)
Итого совокупный доход	-	-	-	-	(454 429)	(454 429)	2 605	(451 824)
Увеличение уставного капитала и эмиссионный доход (Прим. 16)	6	596 994	-	-	-	597 000	-	597 000
Приобретение неконтрольных долей участия (Прим. 16)	-	-	-	-	12 612	12 612	(12 612)	-
Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия (Прим. 16)	-	-	-	-	-	-	(5 822)	(5 822)
Вклады акционера в капитал (Прим. 16)	-	-	20 725	-	-	20 725	-	20 725
Распределение капитала в пользу акционера (Прим. 16)	-	-	(37 316)	-	-	(37 316)	-	(37 316)
На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	211 941	21 575 263	(4 546 926)	2 692 177	(4 052 163)	15 880 292	555 511	16 435 803

Прилагаемые примечания на стр. 6-38 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd

Непроаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

	<i>Приходится на участников материнской компании</i>					
	<i>Уставный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Резерв по вкладу в уставный капитал</i>	<i>Резерв под объединение компаний</i>	<i>Накопленные убытки</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2018 г. (проаудир.)	211 941	21 575 263	(4 495 649)	2 692 177	(2 270 325)	17 713 407
Изменение учетной политики (Прим. 3)	-	-	-	-	(286 236)	(286 236)
На 31 декабря 2018 г. (пересчитано)	211 941	21 575 263	(4 495 649)	2 692 177	(2 556 561)	17 427 171
Чистый убыток за отчетный период	-	-	-	-	(853 404)	(853 404)
Итого совокупный доход	-	-	-	-	(853 404)	(853 404)
Вклады акционера в капитал (Прим. 16)	-	-	8 644	-	-	8 644
На 30 июня 2019 г.	211 941	21 575 263	(4 487 005)	2 692 177	(3 409 965)	16 582 411

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

1. Общие сведения

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность компании RSG International Ltd (далее по тексту – «Компания») и ее дочерних компаний (далее по тексту – «RSG International» или «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, была утверждена к выпуску 6 декабря 2019 года.

Компания RSG International Ltd была учреждена в Республике Кипр 24 марта 2008 года в качестве компании с ограниченной ответственностью в соответствии со ст. 113 кипрского Закона «О компаниях». Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 16, Spyrou Kyrianiou Avenue, H&S Centre, First Floor, Office 104, 6018, Ларнака, Кипр. Материнской компанией Группы является ООО «Кортрос».

На 30 июня 2019 года фактическая контролирующая сторона у Группы отсутствовала.

Основная деятельность

Основной деятельностью Группы являются инвестиции в недвижимость и строительство объектов недвижимости для последующей продажи, сдачи в аренду или удержания в целях повышения стоимости капитала, а также строительство объектов офисной и жилой недвижимости в Москве и Московской области, Уральском федеральном округе, Северо-западном федеральном округе и других регионах Российской Федерации. Группа специализируется на проектах комплексного освоения территорий (КОТ), предусматривающих создание сбалансированного архитектурно-градостроительного решения (жилье, инфраструктура, работа, социальная сфера, досуг) и его воплощение на конкретном земельном участке.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает в себя промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность компании RSG International Ltd и более сорока полностью принадлежащих ей дочерних компаний, а также одной дочерней компании, расположенной в Москве, в которой доля участия миноритарного акционера составляет 35% (Примечание 16).

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности компании, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и обязательств по договорам в ходе обычной деятельности. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа отразила в отчетности отток денежных средств по операционной деятельности в размере 162 871 тыс. руб. и чистый убыток в размере 853 404 тыс. руб. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа отразила в отчетности поступление денежных средств по операционной деятельности в размере 182 868 тыс. руб. и чистый убыток в размере 451 824 тыс. руб.

Вышеуказанные факторы не приводят к возникновению риска прекращения непрерывности деятельности, так как Группа сохраняет способность выполнять текущие обязательства финансового и нефинансового характера в рамках обычной деятельности (на 30 июня 2019 г. ее оборотные активы превышают краткосрочные обязательства на 18 090 694 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 18 878 378 тыс. руб.)). Кроме того, Группа может при необходимости привлекать дополнительное финансирование, так как по состоянию на 30 июня 2019 г. сумма неиспользованных ею кредитных линий составляет 2 820 048 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 4 466 266 тыс. руб.).

В течение следующих двенадцати месяцев Группа рассчитывает финансировать операционную и инвестиционную деятельность в первую очередь за счет денежных средств, поступающих от операционной деятельности, дополнительных кредитов, привлеченных от банков, а также пересмотра условий краткосрочных кредитов. По мнению руководства, Группа сможет привлечь необходимые средства и погасить задолженность при наступлении срока ее погашения.

Исходя из текущих рыночных условий совет директоров и руководство имеют достаточные основания полагать, что Группа располагает необходимыми ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем. Соответственно, Группа и дальше будет придерживаться принципа непрерывности деятельности, лежащего в основе подготовки настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», выпущенным Советом по международным стандартам финансовой отчетности и принятым Европейским союзом.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года.

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

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысячи, если не указано иное. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 30 июня 2019 года.

Дочерние компании консолидируются с даты приобретения, которая является датой получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до момента прекращения такого контроля. Дочерние компании готовят 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.

2.2 Чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществах с ограниченной ответственностью

Консолидированные дочерние компании Группы с долей менее 100% являются обществами с ограниченной ответственностью («ООО»). В соответствии с российским законодательством участник ООО имеет право выйти из ООО в любое время и требовать выплаты его доли в стоимости чистых активов компании, определенной с учетом обязательной отчетности ООО по состоянию на 31 декабря года, предшествующего году выхода. ООО обязано выплатить участнику его долю в течение трех месяцев после заявления участника о выходе.

В соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 2 «Доли участников в кооперативных организациях и аналогичные инструменты» часть чистых результатов и капитала дочерних компаний, определенная в соответствии с МСФО и связанная с долями, не принадлежащими прямо или косвенно Компании, классифицируется как чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в консолидированных дочерних компаниях, и представляет собой отдельный компонент краткосрочных обязательств Группы. Доля держателей неконтрольных долей участия в прибылях и убытках таких дочерних компаний отражается отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на держателей неконтрольных долей участия в обществе с ограниченной ответственностью» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

В случае если величина чистых активов дочерних компаний, учрежденных в форме ООО, является отрицательной, держатели неконтрольных долей участия отражаются в составе капитала.

2.3 Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, примененные Группой

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением новых стандартов и интерпретаций, принятых в странах ЕС и вступивших в силу с 1 января 2019 года. Группа не применяла досрочно иных стандартов, интерпретаций или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, примененные Группой (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды*».

МСФО (IFRS) 16 вводит единую балансовую модель учета аренды для арендаторов. Арендатор признает актив в форме права пользования, который представляет собой имеющееся у него право использования базового актива, и обязательство по аренде, которое представляет собой обязательство арендатора по перечислению арендных платежей. Существуют освобождения от признания для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Арендодатель продолжает вести учет в соответствии с действующим стандартом – а именно продолжает классифицировать аренду как финансовую или операционную.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. Следовательно, кумулятивный эффект от применения МСФО (IFRS) 16 признается как корректировка остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года, без пересчета сравнительных данных за 2018 год, которые представляются в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Группа также будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34, информация о характере и влиянии данных изменений приводится ниже. В 2019 году Группа также впервые применяет некоторые прочие поправки и разъяснения, но они не оказывают влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

(а) *Определение аренды*

Ранее при заключении договора Группа проверяла его на предмет наличия признаков аренды согласно Разъяснению КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*». В настоящий момент Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на основании нового определения аренды. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование определенного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

При заключении или переоценке договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет возмещение на компоненты, являющиеся и не являющиеся арендой, на основании их относительной отдельной стоимости.

(б) *В качестве арендатора*

Портфель арендных договоров Группы в основном состоит из договоров аренды земельных участков для строительства жилой недвижимости, предназначенной для продажи.

В качестве арендатора Группа классифицирует договоры аренды как операционную или финансовую аренду на основании того, передаются ли практически все риски и выгоды, связанные с владением. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды, т.е. данные договоры аренды учитываются на балансе. Тем не менее, Группа решила не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении некоторых договоров аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает платежи по договорам аренды, связанные с такой арендой, в составе расходов линейным методом в течение срока аренды.

Группа представляет активы в форме права пользования отдельной строкой в отчете о финансовом положении, если они не соответствуют определению основных средств, и обязательства по аренде – в строке «Прочие обязательства» (Примечание 20).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, примененные Группой (продолжение)

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признает дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде. Влияние перехода кратко представлено ниже.

	<u>На 1 января 2019 г.</u>
Активы в форме права пользования	668 561
Прочие долгосрочные обязательства	486 979
Прочие краткосрочные обязательства	181 582

Балансовая стоимость активов в форме права пользования обязательств по аренде представлена ниже:

	<u>На 30 июня 2019 г.</u>	<u>На 1 января 2019 г.</u>
Внеоборотные активы		
Основные средства	13 050	15 080
Активы в форме права пользования	545 397	668 561
Итого активы	<u>558 447</u>	<u>683 641</u>
Капитал и обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	407 110	488 211
Прочие краткосрочные обязательства	211 050	188 984
Итого капитал и обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществе с ограниченной ответственностью	<u>618 160</u>	<u>677 195</u>

На 1 января 2019 года Группа дисконтировала арендные платежи с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств для различных договоров аренды составила 11,38-13,54%.

(е) *Основные положения новой учетной политики*

Активы в форме права пользования

Группа отражает активы в форме права пользования с даты начала аренды (т.е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения с учетом переоценки обязательств по аренде. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму отраженных обязательств по аренде, первоначальных прямых затрат и арендных платежей, совершенных на дату начала аренды или до этой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей. При отсутствии достаточной уверенности в том, что Группа получит право владения арендованным активом в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух сроков: предполагаемого срока полезного использования актива и срока действия аренды. Активы в форме права пользования подлежат обесценению.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа отражает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые подлежат осуществлению в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению, переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, и сумм, ожидаемых к уплате по гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, который с достаточной уверенностью будет исполнен Группой, и сумму штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются как расходы в том периоде, когда происходит событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, примененные Группой (продолжение)

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки в отношении приобретения базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды машин и оборудования, (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку). Группа также применяет исключение в отношении признания активов с низкой стоимостью к аренде офисного оборудования низкой стоимости. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды и договорам аренды активов с низкой стоимостью признаются как расходы по аренде линейным методом в течение срока аренды и составляют 139 610 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (Примечания 6.4, 6.6).

Существенное суждение при определении срока аренды по договорам с возможностью продления

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению вместе с периодами, в отношении которых действует опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что данный опцион будет исполнен, либо периодами, в отношении которых действует опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что данный опцион не будет исполнен. Группа применяет суждение в отношении оценки степени уверенности в том, что опцион на продление будет исполнен. Иными словами, Группа учитывает все значимые факторы, которые обуславливают возникновение экономического стимула для продления аренды. После даты начала Группа переоценивает срок аренды в случае наступления существенного события или изменения обстоятельств, находящихся под ее контролем и влияющих на ее способность исполнить или не исполнить опцион на продление (например, изменение бизнес-стратегии).

(е) Суммы, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, а также ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования	Долгосрочные обязательства по аренде	Краткосрочные обязательства по аренде
На 1 января 2019 г.	668 561	(488 211)	(188 984)
Поступления	-	(3 595)	-
Амортизационные расходы	(123 164)	-	-
Процентные расходы	-	-	(29 132)
Арендные платежи	-	-	91 762
Переклассификация	-	84 696	(84 696)
На 30 июня 2019 г.	545 397	(407 110)	(211 050)

(д) В качестве арендодателя

Учетная политика, применяемая к Группе в качестве арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16, не отличается от учетной политики по МСФО (IAS) 17.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, примененные Группой (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

В разъяснении представлен порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам и сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, в разъяснении анализируются следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Группа применяет существенное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной международной среде, она оценивает, оказывало ли применение разъяснения влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у нее не было намерения вносить изменения в программу, сокращать программу или погашать обязательства по программе.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, примененные Группой (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия*».

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку объем инвестиций в ассоциированную компанию является незначительным для финансовой отчетности Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл поправок за 2015-2017 годов

Совет по МСФО выпустил «Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2015-2017 годы», которые представляют собой ряд поправок к МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнесов*» и МСФО (IFRS) 11 «*Совместные предприятия*». Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над компанией, которая является совместным предприятием, требуется выполнить переоценку ранее имеющихся долей участия в ней. Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что при приобретении совместного контроля над компанией, которая является совместным предприятием, выполнение переоценки ранее имеющихся долей участия в ней не требуется. Данные поправки не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку отсутствуют операции, в результате которых приобретается совместный контроль.
- ▶ МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*». Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям данных поправок, они не оказали влияния на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

- ▶ МСФО (IAS) 23 «*Затраты по займам*». Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже. Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Компания должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Применение поправок привело к пересчету затрат по займам, капитализированных как часть недвижимости Группы в процессе строительства, а влияние поправок на финансовую отчетность Группы описано в Примечании 3.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

3. Пересчет сравнительной информации

В марте 2019 года Комитет по интерпретациям МСФО выпустил разъяснение относительно передачи построенного актива в течение определенного периода времени в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Комитет пришел к выводу, что запасы (незавершенное производство) непроданных строящихся квартир, которые признает организация, не являются квалифицируемым активом. В предыдущие периоды Группа капитализировала затраты по займам, относящиеся к земельным участкам (и аналогичным активам), приобретенным в процессе строительства. Согласно классификации, организации не разрешается капитализировать затраты по займам, так как они не связаны напрямую с приобретением, созданием или производством квалифицируемого актива.

Группа осуществила ретроспективный пересчет в течение текущего промежуточного периода в результате применения данного разъяснения:

- ▶ На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость запасов была завышена на 424 463 тыс. руб., сумма отложенных налоговых активов была занижена на 38 180 тыс. руб., сумма отложенных налоговых обязательств была завышена на 46 713 тыс. руб., накопленные убытки были занижены на 286 236 тыс. руб., стоимость чистых активов, приходящихся на держателей неконтрольных долей участия в обществах с ограниченной ответственностью, была завышена на 53 334 тыс. руб. в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 года.
- ▶ Себестоимость реализации была завышена на 69 437 тыс. руб., общехозяйственные и административные расходы были завышены на 30 043 тыс. руб., прочие операционные доходы были завышены на 2 303 тыс. руб., прочие операционные расходы были занижены на 35 814 тыс. руб., доходы от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества были завышены на 5 223 тыс. руб., финансовые расходы были занижены на 93 035 тыс. руб., расходы по налогу на прибыль были завышены на 8 688 тыс. руб. в отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

Ниже представлена информация о влиянии вышеуказанных изменений на отчет о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и на отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.</i>		
	<i>По данным отчетности</i>	<i>Изменение в учетной политике</i>	<i>После пересчета</i>
Себестоимость реализации	(5 828 641)	69 437	(5 759 204)
Валовая прибыль	1 803 436	69 437	1 872 873
Общехозяйственные и административные расходы	(676 336)	30 043	(646 293)
Прочие операционные доходы	135 005	(2 303)	132 702
Прочие операционные расходы	(866 698)	(35 814)	(902 512)
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	119 173	(5 223)	113 950
Операционная прибыль	514 580	56 140	570 720
Затраты по финансированию	(1 030 589)	(93 035)	(1 123 624)
Убыток до налогообложения	(55 137)	(36 895)	(92 032)
Расход по налогу на прибыль	(368 480)	8 688	(359 792)
Убыток за год	(423 617)	(28 207)	(451 824)
Приходящийся на:			
Участников материнской компании	(429 866)	(24 563)	(454 429)
Неконтрольные доли участия	6 249	(3 644)	2 605

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

3. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

	<i>На 31 декабря 2018 г.</i>		
	<i>По данным отчетности</i>	<i>Изменение в учетной политике</i>	<i>После пересчета</i>
Внеоборотные активы			
Запасы	1 419 980	-	1 419 980
Отложенные налоговые активы	583 334	38 180	621 514
Итого внеоборотные активы	17 631 277	38 180	17 669 457
Оборотные активы			
Запасы	24 703 321	(424 463)	24 278 858
Итого оборотные активы	35 241 813	(424 463)	34 817 350
Итого активы	52 873 090	(386 283)	52 486 807
Капитал			
Накопленные убытки	(2 270 325)	(286 236)	(2 556 561)
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	17 713 407	(286 236)	17 427 171
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	3 552 007	(46 713)	3 505 294
Итого долгосрочные обязательства	18 542 825	(46 713)	18 496 112
Чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществах с ограниченной ответственностью	677 886	(53 334)	624 552
Итого капитал и обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществах с ограниченной ответственностью	52 873 090	(386 283)	52 486 807

Ниже представлена информация о влиянии вышеуказанных изменений на отчет о финансовом положении на 1 января 2018 года:

	<i>На 1 января 2018 г.</i>		
	<i>По данным отчетности</i>	<i>Изменение в учетной политике</i>	<i>После пересчета</i>
Внеоборотные активы			
Долгосрочные запасы	1 407 542	-	1 407 542
Отложенные налоговые активы	578 160	9 819	587 979
Итого внеоборотные активы	15 814 973	9 819	15 824 792
Оборотные активы			
Запасы	19 121 066	(262 993)	18 858 073
Итого оборотные активы	32 857 887	(262 993)	32 594 894
Итого активы	48 999 602	(253 174)	48 746 428
Капитал			
Накопленные убытки	(3 401 182)	(209 164)	(3 610 346)
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	15 950 864	(209 164)	15 741 700
Неконтрольная доля участия	571 223	117	571 340
Итого капитал	16 522 087	(209 047)	16 313 040
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	2 934 060	(42 443)	2 891 617
Итого долгосрочные обязательства	17 994 880	(42 443)	17 952 437
Краткосрочные обязательства			
Резервы	79 290	(1 684)	77 606
Итого краткосрочные обязательства	14 482 635	(1 684)	14 480 951
Итого капитал и обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществах с ограниченной ответственностью	48 999 602	(253 174)	48 746 428

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

4. Активы, предназначенные для продажи

В 2015 году Группа продала третьей стороне проект недвижимости, однако соответствующая дебиторская задолженность не была погашена. В первой половине 2019 года Группа получила от покупателя права на застройку земельных участков в Московской области на сумму 512 565 тыс. руб. (Примечание 9) в качестве погашения данной дебиторской задолженности. Активы и обязательства дочерней компании, которая владела данными правами, были классифицированы как предназначенные для продажи на 30 июня 2019 года, поскольку Совет директоров утвердил и руководство привело в исполнение решение продать дочернюю компанию и соответствующий план продажи. В июле 2019 года Группа продала 100%-ую долю участия в своей дочерней компании третьей стороне.

Ниже представлены основные категории активов и обязательств, учитываемых как предназначенные для продажи, на 30 июня 2019 года:

	На 30 июня 2019 г.
Активы	
Права на застройку (Прим. 9)	512 565
Отложенные налоговые активы	3 899
Налоги к возмещению	103 332
Денежные средства и их эквиваленты	204
Активы, предназначенные для продажи	620 000

5. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа учитывает инвестиции в ассоциированные компании по методу долевого участия.

Группа владеет долей участия в размере 25% + 1 акция в компании, предоставляющей услуги в Уральском федеральном округе Российской Федерации. В июне 2018 года Группа признала поступления в инвестиции в ассоциированные компании в связи с осуществлением вноса в ассоциированную компанию в виде денежных средств. Доля участия Группы осталась на неизменном уровне.

Ниже представлена информация о влиянии изменений инвестиций в ассоциированную компанию на данные финансовой отчетности:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Входящий остаток на 1 января (проаудир.)	59 276	43 675
Дивиденды полученные	(3 544)	-
Вложение в виде денежных средств	-	3 307
Доля в убытке за период	(8 166)	(3 037)
Исходящий остаток на 30 июня (непроаудир.)	47 566	43 945

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

6. Доходы и расходы

6.1 Выручка

Выручка включает в себя следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Выручка по договорам с покупателями		
Реализация жилой недвижимости	6 968 160	7 434 850
Выручка от операций по бартеру	–	4 682
Услуги технического надзора	67 200	42 453
Реализация услуг тепло-, электро- и энергоснабжения	69 506	47 206
Прочая выручка	129 341	62 217
Итого выручка по договорам с покупателями	7 234 207	7 591 408
Доход от аренды	21 244	40 669
Итого	7 255 451	7 632 077

Выручка по договорам с покупателями включает в себя следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Выручка, отраженная в течение определенного периода		
Реализация жилой недвижимости	3 496 810	4 445 205
Услуги технического надзора	67 200	42 453
Реализация услуг тепло-, электро- и энергоснабжения	69 506	47 206
Итого выручка, отраженная в течение определенного периода	3 633 516	4 534 864
Выручка, отраженная в определенный момент времени		
Реализация жилой недвижимости	3 471 350	2 989 645
Выручка от операций по бартеру	–	4 682
Прочая выручка	129 341	62 217
Выручка, отраженная в определенный момент времени	3 600 691	3 056 544
Итого выручка по договорам с покупателями	7 234 207	7 591 408

Выручка каждого отчетного сегмента, представленного в Примечании 26, в основном включает в себя выручку от реализации жилой недвижимости за исключением сегмента «Управляющая компания», выручка которого в основном включает в себя арендный доход.

Результаты реализации услуг тепло-, электро- и энергоснабжения представляют собой выручку от передачи электричества и тепловой энергии поставщиком коммунальных услуг третьим лицам и связанным сторонам, а также выручку от подключения клиентов к коммунальным сетям.

Ниже в таблице представлена информация о дебиторской задолженности, а также активах и обязательствах по договорам с покупателями, за исключением договоров с местными властями:

	За период, закончившийся	
	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность, включенная в состав торговой и прочей дебиторской задолженности	507 994	300 643
Активы по договорам	206 516	355 198
Обязательства по договорам (Прим. 21)	7 226 643	5 815 529

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

6. Доходы и расходы (продолжение)

6.1 Выручка (продолжение)

Активы по договорам в основном относятся к юридически закреплённому праву Группы на получение оплаты за выполненные работы на отчетную дату. Активы по договорам переводятся в состав дебиторской задолженности, когда данное право становится безусловным. Обязательства по договорам в основном относятся к вознаграждению, выплачиваемому покупателями в качестве аванса. Описание существенных изменений активов и обязательств по договорам представлено в Примечании 21.

Общая величина цены сделки, распределенной на невыполненные (либо частично невыполненные) обязательства, на 30 июня 2019 года (за исключением договоров с местными властями) составила 7 020 127 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 5 460 331 тыс. руб.) и будет отражена в течение последующего одного года или двух лет.

6.2 Вознаграждения работникам, износ и амортизация

Расчеты с персоналом, амортизация основных средств и нематериальных активов, включенные в себестоимость реализации, а также общехозяйственные, административные и иные расходы, составили:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Расчеты с персоналом, включая отчисления на социальное обеспечение	575 797	511 818
- Заработная плата и прочие расчеты с персоналом	488 224	446 284
- Отчисления в фонд социального страхования	87 573	65 534
Износ и амортизация	22 472	20 704

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, расчеты с персоналом, капитализированные в составе запасов, составили 466 954 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 796 168 тыс. руб.).

6.3 Себестоимость реализации

Себестоимость реализации представлена следующими статьями:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Себестоимость реализации объектов жилой недвижимости	5 419 985	5 647 649
Себестоимость реализации при сдаче в аренду	2 432	3 766
Прочие затраты	162 234	107 789
Итого	5 584 651	5 759 204

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, себестоимость реализации жилой недвижимости включает неденежные статьи затрат, связанных с капитализированными правами на застройку, в размере 51 568 тыс. руб. и 91 792 тыс. руб. соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

6. Доходы и расходы (продолжение)

6.4 Общехозяйственные и административные расходы

Ниже представлена структура общехозяйственных и административных расходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Расчеты с персоналом, включая отчисления на социальное обеспечение	321 493	324 426
Консультационные услуги	133 332	119 326
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью	43 613	39 022
Охранные услуги	34 759	32 063
Прочие аудиторские услуги	14 584	14 584
Амортизация основных средств	13 743	13 058
Представительские расходы	10 908	8 618
Услуги связи	10 531	11 022
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	10 269	10 813
Прочие расходы на профессиональные услуги	7 798	7 743
Материалы	7 406	17 182
Амортизация нематериальных активов	2 618	930
Коммунальные услуги	1 739	2 260
Расходы на налоговые услуги	-	1 650
Прочие	32 127	43 596
Итого	644 920	646 293

В 2019 году Группа изменила представление расходов по налогам, кроме налога на прибыль и переклассифицировала их из состава общехозяйственных и административных расходов в состав прочих операционных расходов.

6.5 Финансовые доходы и затраты по финансированию

Ниже приводятся компоненты финансовых доходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Проценты по средствам на счетах и депозитах в банках	194 507	223 196
Проценты по займам выданным	40 509	186 766
Доход от амортизации дисконта по дебиторской задолженности	24 967	18 528
Прочие финансовые доходы	-	3 488
Итого	259 983	431 978

Затраты по финансированию представлены следующими статьями:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Процентные расходы	1 276 386	1 119 112
Прочие финансовые расходы	3 103	4 512
Итого	1 279 489	1 123 624

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

6. Доходы и расходы (продолжение)

6.6 Прочие операционные доходы и расходы

Ниже приводятся компоненты прочих операционных доходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Прибыль от изменения резерва под ожидаемый кредитный убыток, признанная по дебиторской задолженности	227 535	–
Доход от списания кредиторской задолженности	5 978	26 331
Доход от реализации запасов (детский сад)	–	51 592
Доход от пеней и штрафов	–	45 361
Прибыль от реализации основных средств	–	453
Прочие доходы	1 232	8 965
Итого	234 745	132 702

Ниже приводятся компоненты прочих операционных расходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Коммерческие расходы	481 801	437 073
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации (Прим. 12)	241 211	246 820
Краткосрочная аренда	95 997	13
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)	85 743	49 211
Списание безнадежной к взысканию дебиторской задолженности и займов выданных	33 899	8 472
Обслуживание завершенным строительством объектов недвижимости	71 523	47 773
Пени и штрафы	22 939	–
Убыток от продажи и списания основных средств и запасов	14 205	–
Увеличение резервов под судебные иски	13 980	4 253
Благотворительность	11 089	21 691
Банковские услуги	9 272	3 080
Резерв на ожидаемый кредитный убыток, признанный в составе дебиторской задолженности, а также на обесценение предоплат (Прим. 13, 14)	–	58 551
Прочие расходы	43 156	25 575
Итого	1 124 815	902 512

7. Налог на прибыль

Корпоративный налог

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим ставкам:

	2019 г.	2018 г.
Российская Федерация (стандартная ставка)	20,00%	20,00%
Республика Кипр	12,50%	12,50%

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

7. Налог на прибыль (продолжение)

Корпоративный налог (продолжение)

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(588 269)	(109 678)
Начисление резерва под налоговые риски	(6 942)	(2 820)
Налог на прибыль – предыдущие годы	–	(8 929)
Налог на дивиденды	9 412	(9 412)
Экономия/(расход) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц, нетто	511 118	(228 953)
Расход по налогу на прибыль, отраженный в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках	(74 681)	(359 792)

Основная часть налогов на прибыль уплачивается в Российской Федерации.

8. Основные средства

Категория «Оборудование и инвентарь» включает электросети, используемые Группой при оказании коммунальных услуг. Здания представляют собой офисы для работников компании.

За период, закончившийся 30 июня 2019 года, поступления по статье незавершенного строительства на общую сумму 94 493 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 64 863 тыс. руб.) в основном включали в себя затраты на текущее строительство инженерных сетей в размере 87 990 тыс. руб.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, поступления по статье улучшения арендованного имущества и иного оборудования на общую сумму 11 909 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 9 147 тыс. руб.) в основном включали в себя автомобили и офисное оборудование.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, проценты, капитализированные в составе поступлений в категорию основных средств за вычетом процентов, возмещаемых государственными органами, составили 10 596 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 8 841 тыс. руб.). Средневзвешенная ставка по кредитам и займам, полученным на строительство (в полном размере или частично), за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составляет 11,98% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 13,02%).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа признала начисленный износ в размере 22 783 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 23 248 тыс. руб.).

Выбытия за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, на общую сумму 19 595 тыс. руб. были в основном представлены списанием расходов на модернизацию офисов в Москве вследствие переезда в новый офис.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

9. Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы за исключением гудвила включали следующее:

	<i>Права на застройку</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
Остаток на 31 декабря 2017 г. (проаудир.)	1 714 298	11 604	1 725 902
Остаток на 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	1 714 298	11 604	1 725 902
Остаток на 31 декабря 2018 г. (проаудир.)	4 149 033	36 314	4 185 347
Поступления	512 565	2 295	514 860
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи (Прим. 4)	(512 565)	-	(512 565)
Выбытия	-	(2 551)	(2 551)
Остаток на 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	4 149 033	36 058	4 185 091
Накопленная амортизация и обесценение			
Остаток на 31 декабря 2017 г. (проаудир.)	(165 711)	(7 594)	(173 305)
Начисленная амортизация	(52 768)	(930)	(53 698)
Остаток на 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	(218 479)	(8 524)	(227 003)
Остаток на 31 декабря 2018 г. (проаудир.)	(216 594)	(10 983)	(227 577)
Начисленная амортизация	(102 585)	(2 863)	(105 448)
Выбытия	-	318	318
Остаток на 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	(319 179)	(13 528)	(332 707)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г. (проаудир.)	3 932 439	25 331	3 957 770
Остаточная стоимость на 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	3 829 854	22 530	3 852 384

Права на застройку представлены разрешениями на использование земельных участков для строительства, полученными на безвозмездной основе от нескольких физических лиц или местных властей, в обмен на обязательство по передаче им построенных жилых помещений или социальных объектов соответственно. Балансовая стоимость принятых к учету прав на застройку была принята в качестве рыночной стоимости жилых помещений / социальных объектов, которые впоследствии будут переданы. В 2019 году поступления в размере 512 565 тыс. руб. представляют собой права аренды земельного участка, возвращенные Группе в результате заключения мирового соглашения (Примечание 4).

Амортизация прав на застройку и аренду в размере 102 585 тыс. руб. была включена в балансовую стоимость завершенных строительством объектов недвижимости по состоянию на 30 июня 2019 года (30 июня 2018 г.: 52 768 тыс. руб.).

10. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество включает в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудиров.)</i>
Входящий остаток на 1 января – инвестиционное имущество	10 293 917	11 075 675
Входящий остаток на 1 января – инвестиционное имущество, предназначенное для продажи	-	50 000
Поступления (последующие расходы)	131 070	101 755
Перевод в категорию запасов (Прим. 12)	(24 114)	(942 778)
Выбытие	-	(26 936)
Увеличение справедливой стоимости инвестиционного имущества	45 605	113 950
Исходящий остаток на 30 июня – инвестиционное имущество	10 416 478	10 371 666
Исходящий остаток на 30 июня – инвестиционное имущество – предназначенное для продажи	30 000	-

(в тысячах российских рублей)

10. Инвестиционное имущество (продолжение)

Проценты, капитализированные в составе последующих расходов на инвестиционное имущество, составили 49 902 тыс. руб. и 38 095 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов соответственно. Средневзвешенная ставка, использованная для расчета капитализированных процентов по займам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составила 11,32% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 8,60%). Группа получила доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества в размере 3 301 тыс. руб., а также понесла прямые операционные расходы в связи с инвестиционным имуществом, которое принесло доход от аренды, в размере 967 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 3 485 тыс. руб. и 629 тыс. руб. соответственно).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, справедливая стоимость инвестиционного имущества определялась, в основном, по результатам оценки, проведенной аккредитованным независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов аналогичной категории и с аналогичным месторасположением.

По состоянию на 30 июня 2019 года Группа намеревалась продать земельные участки в Уральском федеральном округе Российской Федерации. Поэтому Группа перевела указанные земельные участки в состав инвестиционного имущества, предназначенного для продажи. Справедливая стоимость активов была определена с учетом предполагаемой цены реализации в размере 30 000 тыс. руб. соответственно.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества определялась с помощью доходного подхода и (или) подхода, основанного на сравнении доходов от продажи. Анализ справедливой стоимости посредством доходного подхода исходит из допущения о том, что стоимость имущества обусловлена будущими выгодами, которые это имущество обеспечит владельцу в течение определенного периода времени, а также рисками, связанными с получением таких выгод. Подход, основанный на сравнении доходов от продажи, заключается в сравнительном анализе фактических цен продажи и (или) предложения на сопоставимые объекты.

Значения справедливой стоимости инвестиционного имущества относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Информация о иерархии справедливой стоимости инвестиционного имущества представлена в Примечании 25.

Описание методик оценки и исходных данных, используемых при оценке инвестиционного имущества

Для оценки инвестиционного имущества Группа использует доходный и сравнительный подходы.

Ниже представлены основные проекты Группы и описание методик оценки по каждому из них по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года. Инвестиционное имущество представлено земельными участками, относящимися к проекту комплексного освоения территорий (КОТ) в Уральском федеральном округе Российской Федерации.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества по проекту КОТ в Уральском федеральном округе Российской Федерации составила 9 970 099 тыс. руб. или 95,44% от общей консолидированной стоимости инвестиционного имущества на 30 июня 2019 года (31 декабря 2018 г.: 9 844 822 тыс. руб. или 95,64% соответственно).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

10. Инвестиционное имущество (продолжение)

Описание методик оценки и исходных данных, используемых при оценке инвестиционного имущества (продолжение)

Ненаблюдаемые исходные данные по проекту представлены ниже:

Описание	Методы оценки	Ненаблюдаемые исходные данные по проекту	Диапазон (средневзвешенная величина)	Чувствительность справедливой стоимости к исходным данным
Земельные участки	Доходный подход, метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования денежных потоков инвестора	19,00%	Увеличение ставки дисконтирования денежных потоков инвестора на 1%, 2% и 3% повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 535 000 тыс. руб., 1 047 000 тыс. руб. и 1 540 000 тыс. руб.
		Ставка дисконтирования денежных потоков застройщика	25,00%	Увеличение ставки дисконтирования денежных потоков застройщика на 1%, 2% и 3% повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 245 000 тыс. руб., 475 000 тыс. руб. и 691 000 тыс. руб.
		Ежегодное изменение цены реализации жилых площадей	5%, 4%, 4%, 4%	Ежегодное изменение цены реализации жилых площадей на 3%, 3%, 4% и 4% повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 1 356 000 тыс. руб.
		Объем продаж земельных участков	0,38-1 и 0,48-0,50	Снижение объема продаж от 0,38-1 до 0,25-0,35-0,45 доли земельного участка (нестабильные продажи в течение первого года) в год повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 2 217 000 тыс. руб. – 1 661 000 тыс. руб. – 1 041 000 тыс. руб. соответственно. Изменение объема продаж с 0,38-1 до 0,5 доли земельного участка в год повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 2 040 000 тыс. руб. вследствие стабильного объема продаж 0,5 доли земельного участка. Снижение объема продаж с 0,48-0,50 до 0,35-0,40-0,50 доли земельного участка в год повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 456 000 тыс. руб. – 289 000 тыс. руб. – 12 000 тыс. руб. соответственно.

Существенное увеличение (уменьшение) корректировки цен на сопоставимые участки и ставки дисконтирования по отдельности повлечет за собой существенное увеличение (уменьшение) справедливой стоимости имущества.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

11. Процентные займы выданные

На приведенные ниже даты краткосрочные и долгосрочные процентные займы выданные включали в себя следующие позиции:

	Эффективная ставка процента 2019 г.	На 30 июня 2019 г.	Эффективная ставка процента 2018 г.	На 31 декабря 2018 г.
Долгосрочные займы выданные				
Займы, выданные третьим сторонам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,00%	7 201	9,00%	6 894
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 23), оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,50-13,02%	481 958	12,50-13,02%	510 331
Итого долгосрочные займы выданные		489 159		517 225
Краткосрочные займы выданные				
Займы, выданные третьим сторонам, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,5%	917	5,5%	893
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 23), оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,20%	106 627	8,20%	102 561
Займы, выданные третьим сторонам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19,00-24,00%	62 878	19,00-24,00%	163 089
Итого краткосрочные займы выданные		170 422		266 543

12. Запасы

На приведенные ниже даты запасы включали в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2018 г. Пересчитано
Незавершенные строительством объекты в составе запасов		
- по себестоимости	16 593 582	14 826 748
- по чистой возможной цене реализации	202 406	287 697
Завершенные строительством объекты в составе запасов		
- по себестоимости	7 305 192	8 711 095
- по чистой возможной цене реализации	1 627 146	1 856 906
Прочие запасы, по себестоимости	24 980	16 392
Итого	25 753 306	25 698 838
В том числе:		
- краткосрочные	24 333 326	24 278 858
- долгосрочные	1 419 980	1 419 980

На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года долгосрочные запасы в основном представляли собой один из строительных проектов Группы, реализация которого в настоящий момент приостановлена в связи с изменением планов строительства. На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года общая сумма снижения стоимости запасов до чистой возможной цены реализации составила 1 915 885 тыс. руб. и 1 872 424 тыс. руб. соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

12. Запасы (продолжение)

В таблице ниже представлено движение по статьям запасов:

	<i>На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>
Входящий остаток на 1 января (проаудир.)	26 123 301	20 528 608
Корректировка входящего остатка	(424 463)	(262 993)
Входящий остаток на 1 января (пересчитано)	25 698 838	20 265 615
Понесенные расходы на строительство	5 620 942	5 880 108
Прочие понесенные расходы	34 718	25 274
Капитализированные проценты	66 472	195 579
Перевод из категории инвестиционного имущества (Прим. 10)	24 114	942 778
Снижение стоимости до чистой возможной цены реализации (Прим. 6.6)	(241 211)	(246 820)
Выбытия (относятся на себестоимость реализации объектов жилой недвижимости) (Прим. 6.3)	(5 419 985)	(5 654 085)
Выбытия (относятся на себестоимость прочей реализации и прочие расходы)	(30 582)	(25 274)
Исходящий остаток на 30 июня (непроаудир.)	25 753 306	21 383 175

Средневзвешенная ставка, использованная для расчета капитализированных процентов по займам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составила 11,98% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 13,02%).

13. Дебиторская задолженность

На приведенные ниже даты дебиторская задолженность в составе оборотных активов включали в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2018 г. (проаудир.)</i>
Дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	451 378	271 667
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 23)	56 616	28 976
Прочая дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	408 442	1 014 669
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 23)	308 854	351 890
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(397 179)	(710 127)
	828 111	957 075

В таблице ниже представлена информация о резервах на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности:

	<i>На 30 июня 2019 г.</i>	<i>На 30 июня 2018 г.</i>
Входящий остаток на 1 января (проаудир.)	710 127	632 977
(Восстановление)/создание резерва на ожидаемые кредитные убытки за отчетный период	(244 197)	35 835
Списание	(54 592)	(221)
Курсовые разницы	(14 159)	-
Исходящий остаток на 30 июня (непроаудир.)	397 179	668 591

Информация о существенных изменениях в остатках по дебиторской задолженности и активах по договорам раскрыта в Примечании 6.1. Дебиторская задолженность в составе внеоборотных активов в основном представляет собой дебиторскую задолженность по расчетам с третьими сторонами, связанную с реализацией жилой недвижимости.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

14. Предоплата

На приведенные ниже даты предоплата включали в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2018 г. (проаудир.)
Предоплата третьим сторонам	1 669 666	1 049 652
Предоплата связанным сторонам (Прим. 23)	61 487	221 527
Убыток от обесценения	(121 202)	(104 540)
	1 609 951	1 166 639

Ниже представлены изменения резерва под обесценение предоплаты:

	На 30 июня 2019 г.	На 30 июня 2018 г.
Входящий остаток на 1 января (проаудир.)	104 540	84 758
Начислено за период (Прим. 6.6)	16 662	22 716
Использовано	-	(3)
Исходящий остаток на 30 июня (непроаудир.)	121 202	107 471

15. Денежные средства и их эквиваленты

На приведенные ниже даты денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2018 г. (проаудир.)
Денежные средства	6 842 312	5 788 601
Краткосрочные депозиты	208 754	839 883
	7 051 066	6 628 484

16. Капитал

Общее количество акций, находящихся в обращении, включает в себя следующее:

Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции	Количество акций	Уставный капитал
На 30 июня 2019 г.	6 786 305	211 941
На 31 декабря 2018 г.	6 786 305	211 941

В марте 2018 года Группа предоставила компании под общим контролем заем со сроком погашения в феврале 2023 года. Данный заем первоначально отражен по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату выдачи.

Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа была отражена как распределение в пользу акционеров в размере 37 316 тыс. руб. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, вследствие частичного погашения займа Группа признала вклады акционеров в капитал в размере 8 644 тыс. руб.

На 30 июня 2019 года непогашенная сумма выданного займа составила 6 214 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 58 680 тыс. руб.).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

16. Капитал (продолжение)

В предыдущих периодах Группа предоставила компании под общим контролем заем со сроком погашения в декабре 2022 года. При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости, рассчитанной на основании рыночной процентной ставки для аналогичных займов на дату выдачи. Разница между справедливой и номинальной стоимостью займа была отражена как вклады акционеров в капитал в промежуточном сокращенном консолидированном отчете об изменениях в капитале Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, в размере 20 725 тыс. руб. На 30 июня 2019 года непогашенная задолженность по займу составила 99 201 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 99 201 тыс. руб.).

В июне 2018 года одна из дочерних компаний Группы объявила о выплате дивидендов за 2017 год. Сумма дивидендов, причитающихся держателю неконтрольной доли участия составила 5 822 тыс. руб.

В марте 2018 года Группа объявила об увеличении уставного капитала за счет выпуска 100 обыкновенных акций стоимостью 1 долл. США (эквивалент 6 тыс. руб.) за штуку с премией 105 102,6 долл. США за акцию и стоимостью 10 510,26 долл. США (эквивалент 596 994 тыс. руб.). 19 июня 2018 года увеличение уставного капитала было оплачено в полном объеме в российских рублях.

В феврале 2018 года Группа приобрела 25%-ную долю участия в дочерней компании за денежное вознаграждение в размере 3 тыс. руб., и таким образом приобретенная компания стала 100%-ной дочерней компанией Группы. Данный факт был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете Группы об изменениях в капитале в сумме 12 612 тыс. руб.

В августе 2018 года Группа приобрела 3%-ную долю участия в дочерней компании за денежное вознаграждение в размере 41 232 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года было выплачено 20 616 тыс. руб.), и таким образом приобретенная компания стала 100%-ной дочерней компанией Группы. Оставшаяся часть вознаграждения была выплачена в течение шести месяцев 2019 года.

В сентябре 2018 года Группа приобрела 65%-ную долю участия в компании, расположенной в Москве. Приобретенная доля участия в новой компании представляет собой группу активов и обязательств, связанных с реализацией нового строительного проекта, а не бизнес.

На 31 декабря 2018 года Группа признала чистые активы, приходящиеся на держателей неконтрольных долей участия в обществе с ограниченной ответственностью, в размере 624 552 тыс. руб. В текущий период неконтрольные доли участия сократились до 80 580 тыс. руб., что полностью приходится на 35%-ную долю убытка, учтенную в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в дочерней компании, приобретенной в 2018 году.

17. Процентные кредиты и займы

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года процентные кредиты и займы Группы включали в себя следующие позиции:

	Эффективная процентная ставка, 2019 г.	На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	Неиспользо- ванные кредитные линии	Эффективная процентная ставка, 2018 г.	На 31 декабря 2018 г. (проаудир.)	Неиспользо- ванные кредитные линии
Долгосрочные процентные кредиты и займы						
Кредиты и займы, полученные от третьих сторон	9,20-14,38%	3 392 450	2 820 048	10,68-13,25%	3 233 225	4 466 266
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон (Прим. 23)	-	-	-	14,38%	143 924	-
Итого долгосрочные процентные кредиты и займы		3 392 450	2 820 048		3 377 149	4 466 266
Текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов						
Кредиты и займы, полученные от третьих сторон	9,20-11,54%	1 205 928	-	11,63-12,08%	1 240 499	-
Итого текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов		1 205 928	-		1 240 499	-
Краткосрочные процентные кредиты и займы						
Кредиты и займы, полученные от третьих сторон	11,54-13,25%	1 401 296	-	10,68-12,08%	18 286	-
Итого краткосрочные процентные кредиты и займы		1 401 296	-		18 286	-
Итого процентные кредиты и займы		5 999 674	2 820 048		4 635 934	4 466 266

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

17. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Соблюдение ограничительных условий

В соответствии с условиями договоров займа компании Группы обязаны соблюдать ограничительные условия привлечения заемных средств. Эти условия накладывают ограничения в отношении некоторых операций и финансовых показателей, в т.ч. в отношении размера задолженности. На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа соблюдала все ограничительные условия.

Активы, предоставленные в залог

На 30 июня 2019 года Группа предоставила в залог по кредитам и займам запасы балансовой стоимостью 7 520 393 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 7 870 630 тыс. руб.) и основные средства балансовой стоимостью 19 187 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 6 322 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2018 года Группой были предоставлено в залог 100% акции некоторых ее дочерних компаний:

<i>На</i>	<i>Доля дочерних компаний, чьи акции предоставлены в залог, в общих консолидированных активах Группы</i>	<i>Доля дочерних компаний, чьи акции предоставлены в залог, в общей консолидированной выручке Группы</i>	<i>Балансовая стоимость чистых активов дочерних компаний, чьи акции предоставлены в залог (включая внутригрупповые остатки)</i>
31 декабря 2018 г.	43,59%	45,62%	20 817 402
30 июня 2019 г.	42,55%	48,99%	20 806 780

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

В 2017 году Группа выпустила седьмой, восьмой и девятый транши рублевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая на общую сумму 10 млрд руб. Эти ценные бумаги были выпущены по номинальной стоимости со сроком погашения в 2020-2022 годах под процентную ставку 11,00-13,50% годовых с выплатой процентов каждые полгода и под гарантию Компании. Затраты по эмиссии долговых обязательств, выплаченные Группой в связи с осуществлением седьмого, восьмого и девятого выпуска облигаций, в сумме 69 119 тыс. руб. представляют собой агентские комиссионные и организационные расходы.

В феврале 2018 года Группа объявила об установлении процентной ставки для четвертого, пятого и шестого купонных периодов по шестому выпуску облигаций в размере 9,0% годовых. 22 февраля 2018 года, в дату заключения опциона на выкуп, облигации по шестому выпуску не были предъявлены к погашению, поэтому период обращения облигаций был продлен до 22 августа 2019 года.

В мае 2018 года Группа объявила об установлении процентной ставки для десятого, одиннадцатого и двенадцатого купонных периодов по третьему выпуску облигаций в размере 10,45% годовых. 22 мая 2018 года, в дату заключения опциона на выкуп, облигации по третьему выпуску не были предъявлены к погашению, поэтому период обращения облигаций был продлен до 19 ноября 2019 года.

В апреле 2019 года долговые ценные бумаги в рамках седьмого выпуска в количестве 511 944 штук были частично выкуплены на рынке по номинальной стоимости 1 000 руб. каждая за 511 944 тыс. руб. Группа объявила об установлении процентной ставки в размере 12,0% годовых в отношении неприобретенных облигаций, период обращения облигаций был продлен до 1 апреля 2022 года.

На 30 июня 2019 года долговые ценные бумаги третьего, четвертого, шестого, седьмого и восьмого выпусков в количестве 3 098 961 штук на сумму 3 098 961 тыс. руб. по амортизированной стоимости были выкуплены дочерней компанией Группы (31 декабря 2018 г.: 3 084 561 тыс. руб.).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

19. Кредиторская задолженность

На нижеприведенные даты кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2018 г. (проаудир.)
Кредиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	1 729 399	1 437 219
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 23)	21 259	84 817
Прочая кредиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	822 897	536 223
Прочая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 23)	178	29 417
Начисление премий	244 819	71 463
Начисление по неиспользованным отпускам	140 839	129 970
Итого	2 959 391	2 289 109

20. Прочие обязательства

На нижеприведенные даты прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2018 г. (проаудир.)
Долгосрочные финансовые обязательства		
Обязательства по изменению вида разрешенного использования земельных участков (б)	1 393 783	1 589 735
Обязательства по покупке прав на застройку и активов (а)	607 466	607 466
Обязательства по договорам аренды	407 110	-
Обязательства по договорам аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17	-	1 231
	2 408 359	2 198 432
Краткосрочные финансовые обязательства		
Обязательства по изменению вида разрешенного использования земельных участков (б)	561 660	600 495
Обязательства по договорам аренды – текущая часть	211 050	-
Обязательства по договорам аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 – текущая часть	-	7 402
Прочие краткосрочные обязательства	5 652	29 881
	778 362	637 778

- (а) По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа имела непогашенные долгосрочные обязательства по приобретению нового проекта КОТ (данный актив на сумму 607 466 тыс. руб. был приобретен в 2015 году).
- (б) В 2016 и 2018 годах Группа приобрела дочернюю компанию с категорией «разрешенное использование земельного участка для строительства жилых зданий» в рамках одного из проектов, что привело к возникновению задолженности перед местными органами власти. Группа имела долгосрочное финансовое обязательство в размере 1 393 783 тыс. руб. и краткосрочное финансовое обязательство в размере 561 660 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 1 589 735 тыс. руб. и 600 495 тыс. руб.).

21. Обязательства по договорам

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года обязательства по договорам в размере 7 226 643 тыс. руб. и 5 815 529 тыс. руб. соответственно в основном включали авансовые платежи, полученные от физических и юридических лиц за жилую недвижимость.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

21. Обязательства по договорам (продолжение)

На нижеприведенные даты обязательства по договорам включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2018 г. (проаудир.)</i>
Долгосрочные нефинансовые обязательства по договорам		
Обязательства по инвестиционным договорам, заключенным с местными органами власти (а)	1 234 285	1 234 285
Обязательства по строительству социальных объектов (б)	41 615	195 661
	1 275 900	1 429 946
Краткосрочные нефинансовые обязательства по договорам		
Авансы, полученные от клиентов (третьих сторон)	7 226 634	5 808 393
Авансы, полученные от клиентов (связанных сторон)	9	7 136
Обязательства по инвестиционным договорам, заключенным с местными органами власти (а)	36 180	36 180
Обязательства по строительству социальных объектов (б)	154 047	-
	7 416 870	5 851 709

- (а) Группа заключила с местными органами власти ряд инвестиционных договоров на строительство жилых районов. По условиям инвестиционных договоров Группа обязана предоставить ряд квартир физическим лицам либо построить социальные объекты и передать их местным органам власти. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 годов краткосрочные нефинансовые обязательства представляют собой обязательства Группы в размере 36 180 тыс. руб. по предоставлению квартир и социальных объектов согласно указанным инвестиционным договорам. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года долгосрочные нефинансовые обязательства представляют собой обязательства Группы в размере 1 234 285 тыс. руб. по строительству социальных объектов согласно инвестиционным договорам в рамках реализации нового проекта КОТ.
- (б) В 2017 году Группа заключила договор с местными органами власти на строительство ряда социальных объектов (парка, детского сада, спортивных площадок и памятника) в рамках дальнейшей реализации проекта в Уральском регионе. На 30 июня 2019 года Группа имела по данному договору непогашенное долгосрочное обязательство по договору в размере 41 615 тыс. руб. и краткосрочное нефинансовое обязательство в размере 154 047 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 195 661 тыс. руб. и 0).

22. Резервы

Резервы включают следующие позиции:

	<i>Обременительные договоры</i>	<i>Резерв под судебные иски</i>	<i>Резерв под строительство социальных объектов</i>	<i>Резерв под завершение строительных работ</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)	15 027	12 443	50 137	-	77 607
Начислено	7 265	5 865	-	-	13 130
Использованные суммы	(4 750)	(349)	(16 227)	-	(21 326)
Восстановление неиспользованных сумм	(412)	(1 612)	-	-	(2 024)
На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	17 130	16 347	33 910	-	67 387
На 31 декабря 2018 г. (проаудир.)	-	4 171	-	45 651	49 822
Начислено	-	15 065	-	-	15 065
Использованные суммы	-	(285)	-	(32 544)	(32 829)
Восстановление неиспользованных сумм	-	(1 085)	-	-	(1 085)
На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	-	17 866	-	13 107	30 973

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

22. Резервы (продолжение)

В 2018 году в рамках введенных в эксплуатацию проектов Группа заключила договоры в отношении работ, которые должны быть выполнены в 2019 году, и начислила соответствующий резерв в размере 13 107 на 30 июня 2019 года (31 декабря 2018 г.: 45 651 тыс. руб.).

В 2017 году Группа заключила обременительные договоры на продажу коммерческой недвижимости и парковочных мест в рамках нескольких проектов. На 30 июня 2019 года соответствующий резерв составил 0 (30 июня 2018 г.: 17 130 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2018 года резерв под строительство социальных объектов в размере 33 910 тыс. руб. связан с добровольно принятым обязательством по строительству детского сада и представляет собой затраты, которые будут понесены в будущих периодах в связи с завершением строительных работ. Резерв был использован к концу 2018 года.

23. 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 значительные операции или имела значительные остатки по расчетам на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлен ниже:

<i>На 30 июня 2019 г.</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Дебиторская задолжен- ность</i>	<i>Предоплата</i>	<i>Процентные кредиты и займы</i>	<i>Кредиторская задолжен- ность, прочие обяза- тельства</i>	<i>Авансы полученные</i>
Акционер	-	180	-	-	-	-
Ассоциированные компании	-	1 512	61 481	-	21 114	-
Прочие связанные стороны	588 585	363 778	6	-	323	9
Итого	588 585	365 470	61 487	-	21 437	9

<i>На 31 декабря 2018 г.</i>	<i>Процентные займы выданные, оцениваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Дебиторская задолжен- ность</i>	<i>Предоплата</i>	<i>Процентные кредиты и займы</i>	<i>Кредиторская задолжен- ность, прочие обяза- тельства</i>	<i>Авансы полученные</i>
Акционер	-	1 005	-	-	-	-
Ассоциированные компании	-	618	61 482	-	20 267	1 932
Компании под общим контролем	612 892	379 243	160 045	143 924	93 967	5 204
Итого	612 892	380 866	221 527	143 924	114 234	7 136

<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.</i>	<i>Выручка</i>	<i>Финансовые доходы</i>	<i>Затраты</i>	<i>Затраты по финанси- рованию</i>	<i>Прочие расходы</i>	<i>Закупки</i>
Акционер	112	-	-	-	-	-
Ассоциированные компании	21 312	-	7 811	-	826	-
Прочие связанные стороны	106 100	27 338	2 220	2 182	(65)	23
Итого	127 524	27 338	10 031	2 182	761	23

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

23. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.	Выручка	Финансовые доходы	Затраты	Затраты по финанси- рованию	Прочие расходы	Закупки
Акционер	-	-	-	-	-	-
Ассоциированные компании	-	-	10 328	-	(20 774)	-
Компании под общим контролем	88 140	29 321	1 781	8 784	(831)	68 613
Итого	88 140	29 321	12 109	8 784	(21 605)	68 613

Компаниями под общим контролем являлись компании под прямым или косвенным контролем фактической материнской компании в 2018 году. В 2019 году у Группы отсутствовала фактическая контролирующая сторона и все указанные компании считаются связанными сторонами, которые являются компаниями под контролем или под существенным влиянием бывшей фактической контролирующей стороны Группы, которая также все еще оказывает существенное влияние на Группу. На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года 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. Информация об условиях операций раскрывается в других соответствующих примечаниях. Гарантии, предоставленные либо полученные в отношении дебиторской и кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами, отсутствуют.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает топ-менеджеров Группы и основных дочерних компаний.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, была отражена в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе общехозяйственных и административных расходов и включала в себя краткосрочные выплаты сотрудникам:

	На 30 июня 2019 г. (непроаудир.)	На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)
Заработная плата	147 502	118 072
Премии по результатам работы	94 725	306 443
Прочее вознаграждение	1 763	1 405
Отчисления в фонд социального страхования	41 157	14 645
Итого	285 147	440 565

24. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

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

В 2019 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 этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в этих условиях.

(в тысячах российских рублей)

24. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности 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.

Отдельно необходимо отметить новые правила деофшоризации, вступившие в силу 1 января 2015 года, которые могут иметь существенные налоговые последствия для Группы. Согласно данным правилам российские налоговые органы могут оспорить использование налоговых льгот, предусмотренных договорами об устранении двойного налогообложения (понятие бенефициарного права собственности) и применить к иностранным компаниям статус налоговых резидентов РФ, если местом фактического управления таких компаний является Российская Федерация. Данные изменения, а также выработка правил налогообложения контролируемых иностранных компаний и концепции налогообложения прироста капитала от непрямого продажи компаний, владеющих существенным недвижимым имуществом, могут оказать существенное негативное влияние на различные сделки, осуществляемые Группой.

Руководство считает, что оно уплатило и начислило все соответствующие налоги. В случае наличия неопределенности 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 по состоянию на 30 июня 2019 года возможные обязательства, возникающие в результате различных налоговых рисков, связаны преимущественно с новыми правилами деофшоризации, а также финансовыми и инвестиционными 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.

Неопределенность в интерпретации применимого законодательства и его практическом применении в Российской Федерации может также привести к невозможности возмещения определенных налоговых активов. Такие изменения налоговой практики могут сказаться на российских компаниях Группы, что окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы.

Страхование

Группа страхует принадлежащие ей активы от наступления таких событий, как аварии, пожары, неправомерные действия, форс-мажор и т.д., а также оформляет страховые полисы на транспортные средства и полисы добровольного медицинского страхования работников компаний Группы.

Договорные обязательства

На 30 июня 2019 года Группа заключила ряд договоров на выполнение строительных работ. На 30 июня 2019 года Группа имела твердые договорные обязательства на выполнение строительных работ, приблизительно, на сумму 8 290 544 тыс. руб. (включая НДС) (31 декабря 2018 г.: 6 216 770 тыс. руб.).

Многие из этих договоров предусматривают поэтапную оплату на основе конкретной согласованной стоимости работ по каждому этапу. Оценить размер указанных договорных обязательств не представляется возможным, хотя их сумма является значительной и они относятся к большинству строительных и инвестиционных проектов Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

24. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства

Группа участвует в нескольких судебных разбирательствах. Все судебные разбирательства, которые по отдельности или в совокупности могут оказать существенное влияние на деятельность или финансовое положение Группы, были начислены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 22).

Кроме того, Группа участвует в судебных разбирательствах, общий максимальный размер риска по которым на 30 июня 2019 года оценивается в 2 327 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 21 039 тыс. руб.).

25. Оценка справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения: Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность / займы с фиксированной и плавающей ставками на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска, характерные для страны, индивидуальная платежеспособность контрагента и характеристики риска, присущие финансируемому проекту. На основании этой оценки для учета оценочных убытков по этой дебиторской задолженности создаются резервы.

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется на основании котировок цен на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, и прочей финансовой задолженности, обязательств по финансовой аренде, а также прочих долгосрочных финансовых обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

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

	На 30 июня 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Процентные займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	917	917	893	873
Итого активы	917	917	893	873
Обязательства				
Процентные кредиты и займы	5 999 674	5 820 152	4 635 934	4 529 598
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 693 199	12 824 000	13 236 944	13 536 217
Итого обязательства	18 692 873	18 644 152	17 872 878	18 065 815

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов 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 тысячах российских рублей)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

Группа должна иметь доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

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

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

В течение периода переводы между Уровнем 1, Уровнем 2 и Уровнем 3 не осуществлялись.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2019 года представлена следующим образом:

	<u>Итого</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>
Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционное имущество	10 416 478	–	–	10 416 478
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Процентные займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	658 664	–	–	658 664
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные кредиты и займы	5 820 152	–	–	5 820 152
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 824 000	–	12 824 000	–

Иерархия справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже:

	<u>Итого</u>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>
Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционное имущество	10 293 917	–	–	10 293 917
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Процентные займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	782 875	–	–	782 875
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные кредиты и займы	4 529 598	–	–	4 529 598
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 536 217	–	13 536 217	–

26. Информация по сегментам

Для целей управления Группа подразделяется на структурные подразделения по географическим направлениям, которые совпадают с регионами Российской Федерации. 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.

Доходы сегмента – это отраженный в управленческой отчетности Группы доход от основной деятельности, непосредственно связанный с сегментом, в виде вознаграждения, полученного от заказчиков, за реализованные строящиеся объекты жилой и коммерческой недвижимости, по договорам операционной аренды или в оплату за предоставленные услуги.

Расходы сегмента – это отраженные в управленческой отчетности Группы расходы непосредственно связанные с сегментом денежных средств и соответствующая часть расходов, которая может быть обоснованно отнесена на сегмент.

Финансовый результат сегмента – это разность между доходами и расходами сегмента за отчетный период.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

26. Информация по сегментам (продолжение)

В следующих таблицах представлены показатели выручки и финансовых результатов сегментов по данным управленческой отчетности в соответствии с МСФО (IFRS) 8, а также сверка выручки и финансовых результатов сегментов, использованных руководством при принятии решений, с выручкой и чистыми финансовыми результатами деятельности, отраженными в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по МСФО:

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года:

	<i>Уральский регион</i>	<i>Москва</i>	<i>Северо- западный регион</i>	<i>Московская область</i>	<i>Управляющая компания</i>	<i>Итого</i>
Внешняя выручка сегментов	4 102 755	1 372 972	631 785	392 201	14 697	6 514 410
Межсегментная выручка	24 533	-	619	-	587 075	612 227
Итого выручка сегментов	4 127 288	1 372 972	632 404	392 201	601 772	7 126 637

	<i>Уральский регион</i>	<i>Москва</i>	<i>Северо- западный регион</i>	<i>Московская область</i>	<i>Управляющая компания</i>	<i>Итого</i>
Внешняя операционная прибыль/(убыток) сегментов	162 524	155 084	(24 457)	(4 527)	(463 596)	(174 972)
Межсегментные операции	9 736	-	619	-	280 333	290 688
Итого операционная прибыль/(убыток) сегментов	172 260	155 084	(23 838)	(4 527)	(183 263)	115 716

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

	<i>Уральский регион</i>	<i>Москва</i>	<i>Северо- западный регион</i>	<i>Московская область</i>	<i>Управляющая компания</i>	<i>Итого</i>
Внешняя выручка сегментов	4 589 025	2 216 654	460 633	160 374	78 941	7 505 627
Межсегментная выручка	109 489	-	567	13	786 251	896 320
Итого выручка сегментов	4 698 514	2 216 654	461 200	160 387	865 192	8 401 947

	<i>Уральский регион</i>	<i>Москва</i>	<i>Северо- западный регион</i>	<i>Московская область</i>	<i>Управляющая компания</i>	<i>Итого</i>
Внешняя операционная прибыль/(убыток) сегментов	488 173	499 906	68 472	(73 243)	(588 363)	394 945
Межсегментные операции	(233 034)	(181 473)	(21 879)	(67 371)	702 969	199 212
Итого операционная прибыль/(убыток) сегментов	255 139	318 433	46 593	(140 614)	114 606	594 157

Финансовые доходы и затраты по финансированию, доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов и положительные/(отрицательные) курсовые разницы не распределяются на отдельные сегменты, поскольку управление соответствующими инструментами осуществляется на уровне Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

RSG International Ltd

(в тысячах российских рублей)

26. Информация по сегментам (продолжение)

Сверка финансового результата сегментов с чистым убытком

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Сверка выручки		
Итого выручка по отчетным сегментам	7 126 637	8 401 947
Исключение межсегментной выручки	(612 227)	(896 320)
Выручка по сегментам, не включенным в отчетность	331 933	187 273
Корректировка выручки	387 864	(101 492)
	7 234 207	7 591 408
Итого выручка Группы по договорам с покупателями		
Сверка операционной прибыли		
Итого операционная прибыль по отчетным сегментам	115 716	594 157
Исключение межсегментных операций	(290 688)	(199 212)
Операционная прибыль по сегментам, не включенным в отчетность	4 608	16 279
Корректировка операционной прибыли	306 174	45 545
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	45 605	113 951
Итого операционная прибыль Группы	181 415	570 720
Финансовые доходы	259 983	431 978
Затраты по финансированию	(1 279 489)	(1 123 624)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	(13 046)	31 931
Чистый убыток, приходящийся на держателей неконтрольных долей участия в обществе с ограниченной ответственностью	80 580	-
Доля в убытке ассоциированной компании	(8 166)	(3 037)
Убыток до налогообложения	(778 723)	(92 032)
Расход по налогу на прибыль	(74 681)	(359 792)
Чистый убыток за отчетный период	(853 404)	(451 824)

Основные различия между выручкой и операционной прибылью по МСФО и в соответствии с управленческой отчетностью представлены в основном различной суммой запасов, списанных до чистой возможной цены реализации (Примечания 6.6, 12), признанным существенным финансовым компонентом и прочими резервами, начисленными по МСФО.

27. События после отчетной даты

В июле 2019 года Группа продала одну дочернюю компанию по цене 620 000 тыс. руб. В отчете о финансовом положении ее активы и обязательства были классифицированы как активы, предназначенные для продажи (Примечание 4).

В августе 2019 года Группа в полном объеме погасила свои обязательства по шестому траншу собственных облигаций в размере 2 683 млн руб.

В августе 2019 года Группа выпустила несколько траншей рублевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая на общую сумму 3,5 млрд руб. со сроком погашения в 2022-2025 годах под купонную ставку 12,00% годовых с выплатой процентов каждые полгода и под гарантию Компании. Затраты по эмиссии долговых обязательств, выплаченные Группой в связи с выпуском облигаций, составили 438 тыс. руб.

В июле-ноябре 2019 года Группа выплатила купонный доход по третьему, седьмому и восьмому траншам облигаций на общую сумму 607 570 тыс. руб.

В июле-ноябре 2019 года Группа частично погасила свои обязательства по действующим кредитам на общую сумму 2 250 749 тыс. руб.

В июле-ноябре 2019 года Группа получила кредит на общую сумму 1 840 724 тыс. руб.

В июле-ноябре 2019 года Группа предоставила заемные средства на общую сумму 1 062 590 тыс. руб.