

RSG INTERNATIONAL Ltd.

Непроаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

Содержание

Общая информация

Промежуточный отчет членов совета директоров

Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Непроаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках	1
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
1. Общие сведения	6
2. Основные положения учетной политики	7
3. Инвестиции в ассоциированные компании	8
4. Гудвил	9
5. Доходы и расходы	9
6. Налог на прибыль	12
7. Основные средства	13
8. Инвестиционное имущество	14
9. Процентные займы выданные	15
10. Запасы	16
11. Дебиторская задолженность	17
12. Предоплата и прочие внеоборотные активы	17
13. Денежные средства и их эквиваленты	18
14. Капитал	18
15. Процентные кредиты и займы	19
16. Прочие обязательства	21
17. Резервы	22
18. Расчеты и операции со связанными сторонами	22
19. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	24
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	25
21. Информация по сегментам	28
22. События после отчетной даты	30

Общая информация

Совет директоров

Мариос Николаидес
Саввас Лазаридес

Секретарь компании

A.J.K. Management Services Limited
1 Naousis, Karapatakis bldg
Ларнака, 6018
Кипр

Юридический адрес

1 Naousis, Karapatakis bldg
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

Промежуточный отчет членов совета директоров

Совет директоров RSG INTERNATIONAL Ltd. (далее – «Компания») представляет свой промежуточный отчет и непроаудированную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний (далее – «Группа») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

Основная деятельность

Группа занимается строительством объектов недвижимости в Российской Федерации. По сравнению с прошлым годом изменения в деятельность Группы не вносились.

Проверка результатов развития, положения и результатов деятельности Группы

Совет директоров оценил риски, указанные в данном отчете, и полагает, что шаги, предпринятые для минимизации рисков, являются достаточными для предотвращения серьезных негативных последствий для финансовых результатов и финансового положения Группы. Таким образом: (i) текущее финансовое положение, описанное в консолидированной финансовой отчетности, признается удовлетворительным; (ii) совет директоров не ожидает существенных изменений в основной деятельности Группы в обозримом будущем.

Финансовые результаты и дивиденды

Результаты Группы за соответствующие периоды представлены в отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупном доходе на страницах 1 и 2 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров не рекомендует выплачивать дивиденды, таким образом, чистая прибыль за период не была распределена.

Основные риски и факторы неопределенности

В ходе обычной деятельности Группа подвергается различным рискам, наиболее важными из которых являются кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск. Идентификация, оценка и мониторинг этих рисков обеспечивается при помощи различных механизмов контроля на уровне дочерних компаний.

Подробная информация о данных рисках представлена в Примечании 28 к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. Предполагается, что информация о рисках не претерпит существенных изменений в течение второго полугодия 2015 года.

Уставный капитал

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., размер уставного капитала Компании не изменился.

Разрешенный к выпуску и выпущенный уставный капитал RSG INTERNATIONAL Ltd. по состоянию на 30 июня 2015 г. состоит из 6 786 205 обыкновенных акций стоимостью 1 долл. США каждая.

Филиалы

В течение отчетного года Компания не осуществляла деятельность через филиалы.

События, произошедшие после отчетной даты

События после отчетной даты, указанной в отчете о финансовом положении, раскрыты в Примечании 22 «События после отчетной даты».

Промежуточный отчет членов совета директоров (продолжение)

Совет директоров

На дату подготовки данного отчета в состав членов совета директоров входили:

Мариос Николаидес (уроженец Кипра) – назначен 24 марта 2008 г.
Саввас Лазаридес (уроженец Кипра) – назначен 17 февраля 2012 г.

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

На основании приказа совета директоров

A.J.K. Management Services Limited
Секретарь

Ларнака
30 сентября 2015 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Участникам RSG INTERNATIONAL Ltd.

Вступление

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 2015 г., а также соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, и примечаний к финансовой отчетности. Ответственность за подготовку и представление настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить заключение о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели нашу обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы выявили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Вывод

В ходе проведения нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Андреас Авраамидес
Сертифицированный дипломированный бухгалтер и аудитор
от имени и по поручению

Ernst & Young Cyprus Limited
Сертифицированные дипломированные бухгалтеры и аудиторы

Никосия
30 сентября 2015 г.

Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.***(в тысячах долларов США)*

	<i>Прим.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. (непроаудир.)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (непроаудир.)
Выручка	5.1	235 921	247 330
Себестоимость реализации	5.3	(188 208)	(167 334)
Валовая прибыль		47 713	79 996
Общехозяйственные и административные расходы	5.4	(7 953)	(16 691)
Прочие операционные доходы	5.6	3 399	316
Прочие операционные расходы	5.6	(20 051)	(23 974)
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	8	6 663	(15 559)
Операционная прибыль		29 771	24 088
Доходы от финансирования	5.5	4 841	7 502
Затраты по финансированию	5.5	(5 908)	(15 317)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто		(602)	78
Доля в прибыли ассоциированных компаний	3	40	13 060
Обесценение гудвила	4	–	(9 829)
Прибыль до налогообложения		28 142	19 582
Расход по налогу на прибыль	6	(7 608)	(11 013)
Прибыль за период		20 534	8 569
Приходящаяся на:			
Участников материнской компании		20 199	7 924
Неконтрольные доли участия		335	645

* Представленные суммы не соответствуют суммам, представленным в промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., и отражают корректировки, сделанные в соответствии с принципами учета реализации незавершенных проектов строительства объектов недвижимости (Примечание 2.3).

Прилагаемые примечания на стр. 6-30 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

(в тысячах долларов США)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г. (непроаудир.)	2014 г. (непроаудир.)
<i>Прим.</i>		
Прибыль	20 534	8 569
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	3 721	(17 450)
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налогов	3 721	(17 450)
Итого совокупный доход/(убыток), за вычетом налогов	24 255	(8 881)
Приходящийся на:		
Участников материнской компании	23 780	(9 078)
Неконтрольные доли участия	475	197

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении**по состоянию на 30 июня 2015 г.***(в тысячах долларов США)*

	<i>Прим.</i>	<i>На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)</i>
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	19 916	17 675
Нематериальные активы		8 673	10 792
Инвестиции в ассоциированные компании	3	400	354
Инвестиционное имущество	8	269 827	295 549
Процентные займы выданные	9	3 695	3 454
Запасы	10	11 269	232
Актив по отложенному налогу	6	12 326	12 163
		326 106	340 219
Оборотные активы			
Налог на прибыль к возмещению		4 567	3 555
Запасы	10	393 576	347 603
Дебиторская задолженность	11	29 540	29 388
Предоплата	12	16 695	13 382
Процентные займы выданные	9	3 965	20 598
Налоги к возмещению		10 431	9 671
Денежные средства и их эквиваленты	13	104 657	51 346
		563 431	475 543
Активы, предназначенные для продажи	8	6 844	–
		570 275	475 543
		896 381	815 762
Итого активы			
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	14	6 787	6 787
Добавочный капитал		671 712	671 712
Резерв по вкладу в уставный капитал	14	(22 316)	(22 478)
Резерв на реструктуризацию и объединение компаний		112 009	112 009
Накопленные убытки		(87 333)	(107 532)
Курсовая разница при пересчете валют		(310 563)	(314 144)
Капитал, приходящийся на участников материнской компании		370 296	346 354
Общая неконтрольная доля участия		15 213	14 738
Итого капитал		385 509	361 092
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	15	55 787	15 721
Выпущенные долговые ценные бумаги		53 774	53 056
Резервы	17	484	881
Прочие обязательства	16	11 625	19 290
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		60 878	59 264
		182 548	148 212
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		42 117	44 885
Авансы от покупателей и заказчиков		157 929	100 951
Выпущенные долговые ценные бумаги		46 689	46 250
Процентные кредиты и займы	15	51 915	59 139
Задолженность по налогу на прибыль		1 792	2 386
Задолженность по прочим налогам		3 202	3 363
Резервы	17	4 743	10 057
Прочие обязательства	16	19 937	39 427
		328 324	306 458
Итого обязательства		510 872	454 670
Итого капитал и обязательства		896 381	815 762

30 сентября 2015 г. совет директоров компании RSG INTERNATIONAL Ltd. утвердил к выпуску настоящую финансовую отчетность.

Мариос Николаидес _____ Директор Саввас Лазаридес _____ Директор

Прилагаемые примечания на стр. 6-30 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.***(в тысячах долларов США)*

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г. (непроаудир.)	2014 г. (непроаудир.)
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	28 142	19 582
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация (Прим. 5.2)	592	1 824
Доходы от финансирования (Прим. 5.5)	(4 841)	(7 502)
Затраты по финансированию (Прим. 5.5)	5 908	15 317
Обесценение гудвила (Прим. 4)	–	9 829
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы	602	(78)
Доля в прибыли ассоциированных компаний (Прим. 3)	(40)	(13 060)
Убыток от реализации основных средств и запасов (Прим. 5.6)	150	–
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества (Прим. 8)	(6 663)	15 559
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены реализации (Прим. 5.6)	7 299	13 465
Изменение резервов на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков	(211)	4 175
Убытки от списания НДС к возмещению	1 280	2 580
Изменение резервов (Прим. 5.6)	221	(202)
Прибыль от передачи обязательств кредитора (Прим. 5.6)	(33)	(109)
Обесценение безнадежной к взысканию дебиторской задолженности (Прим. 5.6)	630	658
Прочие неденежные операции	144	429
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	33 180	62 467
Уменьшение резервов	(2)	(1 340)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(15 098)	28 221
(Увеличение)/уменьшение запасов	(47 182)	52 636
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	11 022	(14 519)
(Увеличение)/уменьшение предоплаты	(3 269)	19 299
Увеличение НДС к возмещению	(1 888)	(361)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных	53 827	(2 696)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по прочим налогам	(1 212)	1 054
Уменьшение прочих обязательств	(3 013)	(26 779)
Поступление денежных средств по операционной деятельности	26 365	117 982
Налог на прибыль уплаченный	(7 401)	(29 496)
Проценты уплаченные	(12 118)	(30 779)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	6 846	57 707
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	126	–
Приобретение основных средств	(1 341)	(1 368)
Приобретение инвестиционного имущества	(890)	(7 416)
Займы выданные	(3 385)	(12 255)
Погашение займов выданных	31 127	36 885
Получение беспроцентного кредита	–	(35 276)
Погашение беспроцентного кредита	–	69 531
Проценты полученные	29	1 398
Чистое поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	25 666	51 499
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов, выпуск облигаций	94 968	195 452
Погашение кредитов и займов, облигаций	(89 764)	(339 406)
Погашение обязательства по договору финансовой аренды	(129)	–
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по финансовой деятельности	5 075	(143 954)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	15 724	(3 937)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	53 311	(38 685)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	51 346	94 827
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	104 657	56 142

* Представленные суммы не соответствуют суммам, представленным в промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., и отражают корректировки, сделанные в соответствии с принципами учета реализации незавершенных проектов строительства объектов недвижимости (Примечание 2.3).

Прилагаемые примечания на стр. 6-30 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

RSG INTERNATIONAL Ltd.

Непроаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

(в тысячах долларов США)

	Приходящиеся на акционеров материнской компании								
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по вкладу в уставный капитал	Резерв на реструктуризацию и объединение компаний	Накопленные убытки	Резерв на пересчет иностранных валют	Итого	Неконт-рольная доля участия	Итого капитал
На 31 декабря 2013 г. (проаудир.)	6 787	671 712	23 339	112 009	(127 788)	(38 170)	647 889	17 228	665 117
Прибыль за период	-	-	-	-	7 924	-	7 924	645	8 569
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	(17 002)	(17 002)	(448)	(17 450)
Итого совокупный доход	-	-	-	-	7 924	(17 002)	(9 078)	197	(8 881)
Распределение капитала в пользу акционеров (Прим. 14)	-	-	(2 971)	-	-	-	(2 971)	-	(2 971)
Реорганизация ЖСПК «Академический» (Прим. 3)	-	-	-	-	-	-	-	3 843	3 843
На 30 июня 2014 г. (непроаудир.)	6 787	671 712	20 368	112 009	(119 864)	(55 172)	635 840	21 268	657 108
На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)	6 787	671 712	(22 478)	112 009	(107 532)	(314 144)	346 354	14 738	361 092
Прибыль за период	-	-	-	-	20 199	-	20 199	335	20 534
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	3 581	3 581	140	3 721
Итого совокупный доход	-	-	-	-	20 199	3 581	23 780	475	24 255
Взносы акционеров (Прим. 14)	-	-	162	-	-	-	162	-	162
На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)	6 787	671 712	(22 316)	112 009	(87 333)	(310 563)	370 296	15 213	385 509

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 2015 г., была утверждена к выпуску на основании решения совета директоров от 30 сентября 2015 г.

Компания RSG INTERNATIONAL Ltd. была учреждена в Республике Кипр 24 марта 2008 г. в качестве компании с ограниченной ответственностью в соответствии со ст. 113 кипрского Закона «О компаниях». Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 1 Naousis Street, Karapatakis building, P.O. 6018, Ларнака, Кипр. Материнской компанией Группы является Kortros Holding Ltd.

Виктор Вексельберг является фактическим владельцем Группы.

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, Екатеринбурге, Ярославле, Краснодаре, Перми 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 консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность компании RSG INTERNATIONAL Ltd. и ее дочерних компаний. Основные дочерние компании приведены в следующей таблице:

№	Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	Фактическая доля участия на 30 июня 2015 г.	Фактическая доля участия на 31 декабря 2014 г.
1	АО «Региональная Строительная Группа-Академическое» (ранее ЗАО «Ренова-СтройГрупп- Академическое»)	Россия	Строительство	97%	97%
2	АО «ЭнергоГенерирующая Компания»	Россия	Коммунальное хозяйство	100%	100%
3	ООО «Единая служба заказчика»	Россия	Управленческие услуги	100%	100%
4	ООО «ЭлитКомплекс»	Россия	Строительство	100%	100%
5	ООО «ЭнКо Инвест»	Россия	Строительство	100%	100%
6	ООО «Уральская компания развития»	Россия	Строительство	100%	100%
7	ООО «Петровский Альянс»	Россия	Строительство	100%	100%
8	ООО «МегаСтрой Инвест»	Россия	Строительство	100%	100%
9	ООО «РСГ-Финанс»	Россия	Финансовые услуги	100%	100%

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа отразила в отчетности приток денежных средств по операционной деятельности в размере 6 846 тыс. долл. США и чистую прибыль в размере 20 534 тыс. долл. США. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., Группа отразила в отчетности приток денежных средств по операционной деятельности в размере 57 707 тыс. долл. США и чистую прибыль в размере 8 569 тыс. долл. США.

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, выпуска долгосрочных облигаций, а также пересмотра условий краткосрочных кредитов. По мнению руководства, Группа сможет привлечь необходимые средства и погасить задолженность при наступлении срока ее погашения.

(в тысячах долларов США)

1. Общие сведения (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

На 30 июня 2015 г. Группа соблюдала все финансовые ограничительные условия. 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.

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., 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 2014 г.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США с округлением всех значений до тысяч, если не указано иное. На 30 июня 2015 г. пересчет остатков в иностранной валюте в промежуточном сокращенном консолидированном отчете Группы о финансовом положении в основном проводился с использованием обменного курса 55,524 руб. за 1 доллар США (2014 год: 56,2584 руб. за 1 доллар США). Средний обменный курс, используемый для пересчета промежуточного сокращенного консолидированного отчета Группы о прибылях и убытках за первое полугодие 2015 года, составил 57,3968 руб. за 1 доллар США (первое полугодие 2014 года: 34,9796 руб. за 1 доллар США.) При возможности отнесения существенной отдельной сделки на определенную дату, пересчет в доллары США производится с использованием обменного курса, действующего на дату совершения сделки.

2.2 Новые стандарты и поправки к ним

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., за исключением принятых на 1 января 2015 г. новых стандартов и интерпретаций.

В отношении настоящей сокращенной консолидированной отчетности Группа впервые применила следующие поправки, вступившие в силу 1 января 2015 г.:

- Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2011-2013 годы (выпущенных в 2013 году и вступивших в силу 1 января 2015 г.).

Несмотря на то, что данные новые поправки впервые применялись Группой в 2015 году, они не оказали влияния на сокращенную финансовую отчетность Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)**2.3 Исправление ошибок в сравнительной информации**

В процессе подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа выявила и исправила ошибку за предыдущий период, связанную с учетом реализации незавершенных проектов строительства объектов недвижимости, классифицированных в составе запасов. Ранее Группа отражала чистое влияние реализации незавершенных проектов в составе прочих операционных доходов, однако доход от реализации данных запасов возникает в ходе обычной деятельности Группы и, таким образом, соответствует определению выручки и подлежит развернутому представлению в составе выручки и себестоимости реализации. В результате сумма выручки и себестоимости реализации Группы за шесть месяцев 2014 года была занижена на 8 147 тыс. долл. США и 775 тыс. долл. США, соответственно, а прочие операционные доходы были завышены на 7 372 тыс. долл. США. Данная ошибка была исправлена путем пересчета сравнительной информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. Ниже представлено влияние данного исправления:

<i>Строка отчета о прибылях и убытках</i>	<i>Влияние исправления ошибки</i>	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (до исправления)</i>	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (после исправления)</i>
Выручка	8 147	239 183	247 330
Себестоимость реализации	(775)	(166 559)	(167 334)
Прочие операционные доходы	(7 372)	7 688	316

3. Инвестиции в ассоциированные компании

Группа учитывает инвестиции в ассоциированные компании по методу долевого участия.

ЖСПК «Академический»

В январе 2014 года ассоциированная компания Группы ЖСПК «Академический» была реорганизована в форме учреждения отдельной компании ЖСПК «Академическое-Юг», доля участия Группы в которой составляет 82,4%.

В результате реорганизации компания ЖСПК «Академическое-Юг» получила от ЖСПК «Академический» права на аренду земельного участка, оценка которого была проведена независимым оценщиком (Примечание 8). Данная операция учитывается как приобретение группы активов, принадлежащих дочерней компании. В результате данной операции была признана неконтрольная доля участия в размере 3 843 тыс. долл. США.

Влияние изменений инвестиций в ассоциированную компанию на данные финансовой отчетности представлено ниже:

	ЖСПК «Академический»	
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Входящий остаток на 1 января	–	8 430
Прибыль от инвестиций в ассоциированную компанию	–	13 065
Реорганизация ЖСПК «Академический»	–	(20 813)
Выбытие инвестиций	–	(140)
Курсовая разница при пересчете валют	–	(542)
Исходящий остаток на 30 июня	–	–

ЗАО «УК «Академический»

Группа владеет долей участия в размере 25% + 1 акция в ЗАО «УК «Академический», приобретенном в 2011 году. Компания оказывает различные услуги жителям района «Академический» (Российская Федерация, Уральский регион).

Доля в прибыли/(убытках) ЗАО «УК «Академический», отраженная за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., составила 40 тыс. долл. США (2014 год: 5 тыс. долл. США).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

4. Гудвил

Ниже представлены изменения гудвила:

	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2013 г.	10 505
Обесценение гудвила за период	(9 829)
Курсовая разница при пересчете валют	(676)
На 30 июня 2014 г.	-

В предыдущие периоды гудвил в размере 14 480 тыс. долл. США, в основном распределенный на ЗАО «Ренова-СтройГруп-Краснодар», был протестирован на предмет обесценения на основании допущения о том, что крупнейший актив ЗАО «Ренова-СтройГруп-Краснодар» (земельный участок, классифицированный в качестве запасов) будет использован для строительства. Как следствие, возмещаемая стоимость была определена как стоимость от использования. В первом полугодии 2014 года Группа приняла решение о продаже данного актива без строительства. В результате возмещаемая стоимость была уменьшена, и было признано полное обесценение гудвила. По состоянию на 30 июня 2014 г. Группа учитывает полное обесценение гудвила в отношении ЗАО «Ренова-СтройГруп-Краснодар».

5. Доходы и расходы

5.1 Выручка

Выручка включает в себя следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Реализация жилой недвижимости	78 463	229 342
Реализация прочих проектов	126 598	-
Реализация незавершенных проектов	26 299	8 147
Доход от аренды	410	526
Прочая выручка	4 151	9 315
Итого	235 921	247 330

В первом полугодии 2015 года Группа приобрела гостиничный комплекс у ООО «Топ-Проджект» (компания под общим контролем) и продала данный комплекс несвязанной стороне. Ранее Группа предоставляла продавцу услуги по постройке данного гостиничного комплекса в рамках агентского договора в период строительства. Группа рассматривает инвестиции в недвижимость и продажу объектов недвижимости в качестве своей основной деятельности и, соответственно, признает такой доход в составе выручки в размере 126 598 тыс. долл. США, а соответствующие расходы в составе себестоимости реализации в размере 117 744 тыс. долл. США (Примечание 5.3) в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

В июне 2015 года Группа реализовала запасы (объекты незавершенного строительства) по проекту «Аристово». Запасы были реализованы посредством продажи 100% доли участия Группы в капитале дочерней компании ООО «Золотой возраст». Единственным существенным активом дочерней компании было право аренды земельного участка, классифицированного в качестве незавершенного строительства. На дату выбытия общая стоимость активов дочерней компании составила 15 165 тыс. долл. США (включая объекты незавершенного строительства в размере 14 628 тыс. долл. США), сумма обязательств составила 10 293 тыс. долл. США (включая социальные обязательства в размере 2 189 тыс. долл. США, а также задолженность перед покупателем в размере 6 567 тыс. долл. США, которая возникла до момента продажи 100% доли участия в капитале и представлена займом, предоставленным покупателем в пользу ООО «Золотой возраст» для погашения внутригрупповых займов). В связи с тем, что суть сделки заключалась в реализации объектов незавершенного строительства Группы и передаче соответствующих социальных обязательств, данная сделка была представлена как реализация запасов общей стоимостью 26 299 тыс. долл. США. Стоимость реализованных запасов была уменьшена на сумму соответствующих социальных обязательств. За шесть месяцев 2014 года Группа реализовала запасы (объекты незавершенного строительства) на сумму 8 147 тыс. долл. США.

5. Доходы и расходы (продолжение)

5.1 Выручка (продолжение)

Прочая выручка в основном представлена выручкой от услуг по теплоснабжению в размере 2 526 тыс. долл. США (за шесть месяцев 2014 года: 7 837 тыс. долл. США).

В рамках своей коммерческой деятельности Группа периодически заключает инвестиционные контракты с местными органами власти на получение права застройки жилых районов. По условиям инвестиционных договоров у Группы может возникнуть обязательство по предоставлению квартир на безвозмездной основе. Подобный обмен активами представляет собой бартерную сделку. Передача квартир является сделкой продажи, а учет отложенной выручки осуществляется по справедливой стоимости квартир по состоянию на дату получения прав на застройку. Отложенная выручка признается в составе прибыли или убытка при передаче соответствующих квартир физическим лицам. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 гг., Группа признала такую выручку в размере 0 долл. США и 3 190 тыс. долл. США соответственно.

5.2 Вознаграждения работниками, износ и амортизация

Расчеты с персоналом, износ основных средств и амортизация нематериальных активов, включенные в себестоимость реализации, а также общехозяйственные, административные и иные расходы, составили:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Расчеты с персоналом, включая отчисления на социальное обеспечение	4 029	12 881
Износ и амортизация	592	1 824

5.3 Себестоимость реализации

Себестоимость реализации представлена следующими статьями:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Себестоимость реализации объектов жилой недвижимости (Прим. 10)	56 308	157 758
Себестоимость реализации прочих проектов	117 744	–
Себестоимость реализации незавершенных проектов	11 439	775
Себестоимость реализации при сдаче в аренду	67	176
Прочие затраты	2 650	8 625
Итого	188 208	167 334

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа признала стоимость реализованного гостиничного комплекса в г. Сочи и незавершенного проекта «Аристово» в составе себестоимости реализации в размере 117 744 тыс. долл. США и 11 439 тыс. долл. США соответственно.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г., Группа признала стоимость незавершенного проекта и земельных участков в Свердловской и Московской областях в составе себестоимости реализации в размере 775 тыс. долл. США (Примечание 2.3).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

5. Доходы и расходы (продолжение)

5.4 Общехозяйственные и административные расходы

Ниже представлена структура общехозяйственных и административных расходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г. (непроаудир.)	2014 г. (непроаудир.)
Оплата труда	2 698	8 518
Консультационные услуги	1 693	2 255
Аренда	573	303
Охранные услуги	490	973
Стоимость аудиторских услуг	405	435
Представительские расходы	322	438
Износ основных средств	315	703
Налоги	282	728
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	170	377
Коммунальные услуги	167	293
Услуги связи	159	272
Материалы	136	313
Прочие расходы на профессиональные услуги	58	237
Амортизация нематериальных активов	47	26
Прочее	438	820
Итого	7 953	16 691

5.5 Доходы от финансирования и затраты по финансированию

Доходы от финансирования

Ниже приводятся компоненты доходов от финансирования:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г. (непроаудир.)	2014 г. (непроаудир.)
Проценты по средствам на счетах и депозитах в банках	3 368	2 900
Проценты по займам выданным	1 117	1 072
Проценты по амортизации дисконта по дебиторской задолженности	356	3 530
Итого	4 841	7 502

Затраты по финансированию

Затраты по финансированию представлены следующими статьями:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г. (непроаудир.)	2014 г. (непроаудир.)
Процентные расходы	5 453	15 155
Прочие финансовые расходы	455	162
Итого	5 908	15 317

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

5. Доходы и расходы (продолжение)

5.6 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы

Ниже приводятся компоненты прочих операционных доходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Возмещение дебиторской задолженности (связанная сторона) и прибыль от уплаты штрафов	2 921	–
Прибыль от передачи обязательств кредитора	33	109
Уменьшение резерва под судебные риски	–	202
Прочие доходы	445	5
Итого	3 399	316

Прочие операционные расходы

Ниже приводятся компоненты прочих операционных расходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Списание стоимости запасов до чистой возможной цены реализации (Прим. 10)	7 299	13 465
Благотворительность	4 925	–
Коммерческие расходы	4 430	4 806
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)	1 439	3 001
Изменения резерва на безнадежную к взысканию дебиторскую задолженность (Прим. 11, 12)	630	658
Обслуживание завершенных строительством объектов недвижимости	468	842
Резерв под судебные иски	221	–
Банковские услуги	179	436
Убыток от реализации основных средств	150	–
Пени	44	400
Прочие расходы	266	366
Итого	20 051	23 974

6. Налог на прибыль

Корпоративный налог

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим ставкам:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.
Российская Федерация (стандартная ставка)	20,00%	20,00%
Российская Федерация (специальный режим налогообложения – Пермский край)	15,50%	15,50%
Республика Кипр	12,50%	12,50%
Белиз, Британские Виргинские острова	0%	0%

(в тысячах долларов США)

6. Налог на прибыль (продолжение)

Корпоративный налог (продолжение)

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г. (непроаудир.)	2014 г. (непроаудир.)
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	5 809	13 340
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	1 750	(2 327)
Налог на прибыль – предыдущие годы	49	–
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках	7 608	11 013

Основная часть налогов на прибыль уплачивается в Российской Федерации.

Система налогообложения Кипра

При определенных условиях процентный доход может подлежать уплате взноса на оборону по ставке 30% (15% до 29 апреля 2013 г.). В таких случаях данный процентный доход освобождается от корпоративного налога. В некоторых случаях по дивидендам, полученным из-за рубежа, уплачивается взнос на оборону по ставке 20% за 2013 налоговый год и 17% за 2014 и последующие налоговые годы.

Налог, удерживаемый у источника дохода, не взимается при выплате Компанией дивидендов акционерам-нерезидентам или компаниям-акционерам, являющимся кипрскими резидентами. При выплатах дивидендов акционерам, которые являются физическими лицами-резидентами Кипра или считаются постоянно проживающими на территории Кипра, удерживается 17% (за 2014 и 2015 налоговые годы) в качестве специального взноса в оборонный фонд Республики, т.е. «налог на оборону» (как правило, в качестве налога у источника).

7. Основные средства

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., поступления по статье незавершенного строительства на общую сумму 2 014 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: 4 163 тыс. долл. США) в основном включали в себя затраты на строительство, связанные с текущим строительством инженерных сетей, в размере 1 532 тыс. долл. США, а также аванс, выданный на строительство котельной в Московской области в размере 434 тыс. долл. США (2014 год: 0 долл. США).

Сумма капитализированных затрат по займам в составе поступлений по статье основных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., составила 196 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: 1 747 тыс. долл. США).

Средневзвешенная ставка, использованная для расчета процентов по займам, подлежащих капитализации, на 30 июня 2015 г. составила 13,55% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: 14,48%) и представляла собой эффективную процентную ставку по займам.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа признала начисленный износ в размере 545 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: 1 798 тыс. долл. США).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа перевела ряд материалов на сумму 632 тыс. долл. США из категории запасов в категорию объектов незавершенного строительства (Примечание 10), в основном материалы для строительства нового офиса в Перми.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

8. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество включает в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)	30 июня 2014 г. (непроаудир.)
Входящий остаток на 1 января	295 549	592 914
Поступления (последующие расходы)	1 321	9 534
Реорганизация ЖСПК «Академический»	–	25 254
Перевод в категорию запасов	(30 027)	(55 708)
Перевод в категорию активов, предназначенных для продажи	(6 621)	–
Курсовая разница при пересчете валют	2 942	(17 356)
(Уменьшение)/увеличение справедливой стоимости инвестиционного имущества	6 663	(15 559)
Исходящий остаток на 30 июня	269 827	539 079

Проценты, капитализированные в составе последующих расходов на инвестиционное имущество, составили 413 тыс. долл. США и 2 117 тыс. долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 гг. соответственно. Средневзвешенная ставка, использованная для расчета процентов по займам, подлежащих капитализации, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., составила 13,47% (2014 год: 11,43%).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа получила доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества в размере 250 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: 526 тыс. долл. США), а также понесла прямые операционные расходы в связи с инвестиционным имуществом, которое принесло доход от аренды, в размере 76 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.: 214 тыс. долл. США).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 гг., справедливая стоимость инвестиционного имущества была определена по результатам оценки, проведенной аккредитованным независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов аналогичной категории и с аналогичным месторасположением.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., Группа заключила контракт на продажу земельного участка в районе «Академический». Земельный участок будет передан покупателю после получения оплаты в полном объеме. В этой связи земельный участок был переведен в категорию активов, предназначенных для продажи по справедливой стоимости, которая на момент последней оценки составляет 6 621 тыс. долл. США.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества определялась с помощью доходного подхода и (или) подхода, основанного на сравнении доходов от продажи. Анализ 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.

Инвестиционное имущество относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., переводов между уровнями не осуществлялось.

Описание методик оценки и исходные данные, используемые при оценке инвестиционного имущества

Для оценки инвестиционного имущества Группа использует доходный и сравнительный подходы.

Ниже представлены основные проекты Группы и описание методик оценки каждого из них по состоянию на 30 июня 2015 и 2014 гг. Инвестиционное имущество представлено земельными участками, относящимися к проекту «РСГ-Академическое».

По состоянию на 30 июня 2015 г. справедливая стоимость инвестиционного имущества по проекту «РСГ-Академическое» составила 244 021 тыс. долл. США или 90,40% от общей консолидированной стоимости инвестиционного имущества (31 декабря 2014 г.: 255 506 тыс. долл. США или 86,5% соответственно).

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

8. Инвестиционное имущество (продолжение)**Описание методик оценки и исходные данные, используемые при оценке инвестиционного имущества (продолжение)**

Ненаблюдаемые исходные данные по проекту «РСГ-Академическое» представлены ниже:

Описание	Методы оценки	Ненаблюдаемые исходные данные по проекту	Диапазон (средне-взвешенная величина)	Чувствительность справедливой стоимости к исходным данным
Земельные участки	Доходный подход, метод дисконтированных денежных потоков	Изменение цены реализации земельного участка за год	0,00%	Увеличение/(уменьшение) цены реализации на 5% повлечет за собой увеличение/(уменьшение) справедливой стоимости на 17 182 тыс. долл. США / (17 182 тыс. долл. США)
		Ставка дисконтирования денежных потоков инвестора	19,00%	Увеличение ставки дисконтирования денежных потоков инвестора на 1% и 2% повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 8 717 тыс. долл. США и 17 182 тыс. долл. США
		Ставка дисконтирования денежных потоков застройщика	25,00%	Увеличение ставки дисконтирования денежных потоков застройщика на 1% и 2% повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 8 645 тыс. долл. США и 16 750 тыс. долл. США
		Коэффициент реализации земельного участка	1,1	Уменьшение коэффициента реализации земельного участка на 0,2% и 0,4% повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 45 026 тыс. долл. США и 81 172 тыс. долл. США

Существенное увеличение (уменьшение) либо цен на сопоставимые участки, либо ставки дисконтирования повлечет за собой существенное увеличение (уменьшение) справедливой стоимости объектов недвижимости.

9. Процентные займы выданные

На приведенные ниже даты краткосрочные и долгосрочные процентные займы выданные включали в себя следующие позиции:

	Процентная ставка 2015 г.	На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)	Процентная ставка 2014 г.	На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)
Долгосрочные займы выданные				
Займы к получению от третьих сторон	5,91-9,60%	1 058	5,91-9,60%	1 007
Займы к получению от связанных сторон (Прим. 18)	3,35%	2 637	3,35%	2 447
Итого долгосрочные займы выданные		3 695		3 454
Краткосрочные займы выданные				
Займы к получению от третьих сторон	8,00-19,00%	376	7,00-12,00%	45
Займы к получению от связанных сторон (Прим. 18)	9,01%	3 589	3,35-10,90%	20 553
Итого краткосрочные займы выданные		3 965		20 598

Займы выданные были выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка 2015 г.	На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)	Процентная ставка 2014 г.	На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)
Российские рубли	5,91-19,00%	5 023	3,35-10,90%	21 605
Доллары США	3,35%	2 637	3,35%	2 447

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

10. Запасы

На нижеприведенные даты запасы включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)</i>
Незавершенные строительством объекты в составе запасов		
- по себестоимости	311 975	208 890
- по чистой возможной цены реализации	21 752	19 961
Завершенные строительством объекты в составе запасов:		
- по себестоимости	47 702	99 544
- по чистой возможной цены реализации	13 859	19 094
Прочие запасы, по себестоимости	9 557	346
Итого	404 845	347 835
В том числе:		
- краткосрочные	393 576	347 603
- долгосрочные	11 269	232
Общая сумма снижения стоимости запасов, имеющихся на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., до чистой возможной цены реализации	46 496	41 500

Списание запасов до чистой возможной цены реализации отражается в составе прочих операционных расходов в размере 7 299 тыс. долл. США и 13 465 тыс. долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 г., соответственно.

В следующей таблице представлено движение по статье «Запасы»:

	<i>На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 30 июня 2014 г. (непроаудир.)</i>
Входящий остаток на 1 января (проаудир.)	347 835	556 850
Понесенные расходы на строительство	87 219	116 951
Приобретение прочих проектов у связанной стороны	109 904	—
Прочие понесенные расходы	145	3 146
Капитализированные проценты	7 992	9 362
Перевод из категории/(в категорию) основных средств	(632)	(3 419)
Перевод из категории/(в категорию) инвестиционного имущества (Прим. 8)	30 027	55 708
Снижение стоимости до чистой возможной цены реализации (Прим. 5.6)	(7 299)	(13 465)
Выбытие (относится на себестоимость реализации объектов жилой недвижимости) (Прим. 5.3)	(56 308)	(157 758)
Выбытие (относится на себестоимость прочей реализации и прочие расходы)	(121 913)	(3 146)
Выбытие незавершенных проектов строительства	(14 628)	(797)
Курсовая разница при пересчете валют	22 503	(14 661)
Остаток на 30 июня (непроаудир.)	404 845	548 771

В первом полугодии 2015 года Группа приобрела у связанной стороны гостиницу стоимостью 102 210 тыс. долл. США (по историческому обменному курсу), ночной клуб стоимостью 4 023 тыс. долл. США и молодежный развлекательный центр стоимостью 3 671 тыс. долл. США. Выбытия, признанные в составе себестоимости прочей реализации и прочих расходов, в основном включают реализованный третьей стороне гостиничный комплекс стоимостью 117 744 тыс. долл. США (по историческому обменному курсу), а также ночной клуб стоимостью 4 023 тыс. долл. США, переданный третьей стороне на безвозмездной основе (Примечания 5.3, 5.6).

В течение 2015 года Группа продала проект «Аристово», основной актив которого был представлен незавершенным строительством объектом недвижимости балансовой стоимостью 14 628 тыс. долл. США (Примечание 5.1).

В течение шести месяцев 2014 года Группа продала два проекта, стоимость незавершенных строительством объектов недвижимости по которым составила 797 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

11. Дебиторская задолженность

На нижеприведенные даты дебиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)</i>
Дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	2 502	3 843
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 18)	461	14 212
Прочая дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	23 180	2 029
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 18)	4 433	9 926
Резерв по задолженности, безнадежной к взысканию	(1 036)	(622)
	29 540	29 388

Дебиторская задолженность в основном была выражена в российских рублях. В таблице ниже представлено изменение безнадежной к взысканию задолженности:

	<i>На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)</i>
По состоянию на январь	622	1 151
Изменение за год (Прим. 5.6)	393	648
Списанные суммы	–	(717)
Курсовая разница при пересчете валют	21	(460)
По состоянию на конец периода	1 036	622

12. Предоплата и прочие внеоборотные активы

На нижеприведенные даты предоплата включает в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)</i>
Предоплата, выплаченная третьим сторонам за строительные услуги	7 808	4 999
Предоплата, выплаченная третьей стороне по инвестиционному проекту	8 000	8 000
Предоплата, выплаченная связанным сторонам (Прим. 18)	1 833	1 075
Резерв по задолженности, безнадежной к взысканию	(946)	(692)
	16 695	13 382

По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа признала предоплату в размере 8 000 тыс. долл. США, выплаченную третьей стороне за инвестиционный проект, который Группа намеревается реализовать в будущем.

В таблице ниже представлено изменение безнадежной к взысканию задолженности:

	<i>На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)</i>
По состоянию на январь	692	1 099
Изменение за год (Прим. 5.6)	237	815
Списанные суммы	–	(541)
Выбытие дочерних компаний	–	(197)
Курсовая разница при пересчете валют	17	(484)
По состоянию на конец периода	946	692

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

13. Денежные средства и их эквиваленты

На нижеприведенные даты денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	<i>На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)</i>
Денежные средства на счетах в банках и в кассе	23 952	10 120
Денежные средства в ОАО «Меткомбанк» (Прим. 18)	80 705	37 736
Краткосрочные депозиты в ОАО «Меткомбанк» (Прим. 18)	–	3 490
	104 657	51 346

Денежные средства и их эквиваленты в основном были выражены в российских рублях.

14. Капитал

В обращении находилось следующее количество акций:

<i>Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Уставный капитал</i>
На 31 декабря 2014 г.	6 786 205	6 787
На 30 июня 2015 г.	6 786 205	6 787

В 2014 году Группа оказывала управленческие услуги компании под общим контролем (далее – «Компания под общим контролем») в связи со строительством гостиничного комплекса в г. Сочи. За шесть месяцев 2014 года дочерние компании погасили обязательства Компании под общим контролем в размере 620 тыс. долл. США, которые были отражены в консолидированном отчете об изменениях в капитале Группы как распределение капитала в пользу материнской компании, поскольку последняя не возмещает затраты на погашение (за шесть месяцев 2015 года: 0 долл. США).

Кроме того, в 2014 году дочерняя компания Группы также предоставила беспроцентное финансирование Компании под общим контролем, которое отражено в составе дебиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Финансирование было предоставлено на условиях отсрочки платежа и при первоначальном признании было отражено по справедливой стоимости, рассчитанной на основании рыночной процентной ставки для аналогичных займов на дату выдачи. Разница между справедливой и номинальной стоимостью дебиторской задолженности при первоначальном признании отражена в консолидированном отчете об изменениях в капитале Группы за шесть месяцев 2014 года как распределение капитала в пользу материнской компании в размере 1 565 тыс. долл. США (за шесть месяцев 2015 года: 0 долл. США).

В 2014 году Группа предоставила компании под общим контролем заем, деноминированный в долларах США, со сроком погашения 31 декабря 2017 г. Данный заем первоначально отражен по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату выдачи. На 30 июня 2015 г. непогашенная сумма выданного займа составила 2 637 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 2 447 тыс. долл. США). Разница между справедливой и номинальной стоимостью займа при первоначальном признании отражена в консолидированном отчете об изменениях в капитале Группы за шесть месяцев 2014 года как распределение капитала в пользу материнской компании в размере 786 тыс. долл. США (за шесть месяцев 2015 года: 0 долл. США).

30 июня 2015 г. максимальная сумма гарантии, предоставленной Группе по займу, полученному компанией под общим контролем (Примечание 19) была снижена до 1,5 млрд. руб. Возникшее в результате уменьшение балансовой стоимости гарантии было отражено в качестве взноса акционеров в размере 162 тыс. долл. США.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

15. Процентные кредиты и займы

По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. процентные кредиты и займы Группы включали в себя следующие позиции:

<i>Долгосрочные процентные кредиты и займы</i>	<i>Процентная ставка 2015 г.</i>	<i>На 30 июня 2015 г.</i>	<i>Неисполь- зованные кредитные линии</i>	<i>Процентная ставка 2014 г.</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Неисполь- зованные кредитные линии</i>
Кредиты и займы от третьих сторон	11,90-19,00%	42 288	121 535	11,00-12,94%	1 546	91 996
Кредиты и займы от связанных сторон	3,00-11,00%	13 499	15 811	8,50-16,00%	14 175	–
Итого долгосрочные процентные кредиты и займы		55 787	137 346		15 721	91 996
<i>Текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов</i>	<i>Процентная ставка 2015 г.</i>	<i>На 30 июня 2015 г.</i>	<i>Неисполь- зованные кредитные линии</i>	<i>Процентная ставка 2014 г.</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Неисполь- зованные кредитные линии</i>
Кредиты и займы от третьих сторон	–	–	–	15,00%	8 888	–
Кредиты и займы от связанных сторон	–	–	–	–	–	–
Итого текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов		–	–		8 888	–
<i>Краткосрочные процентные кредиты и займы</i>	<i>Процентная ставка 2015 г.</i>	<i>На 30 июня 2015 г.</i>	<i>Неисполь- зованные кредитные линии</i>	<i>Процентная ставка 2014 г.</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Неисполь- зованные кредитные линии</i>
Кредиты и займы от третьих сторон	0,00-21,00%	36 575	9 601	0,00-17,00%	47 542	136 060
Кредиты и займы от связанных сторон	3,00-16,00%	15 340	–	3,00-11,50%	2 709	8 888
Итого краткосрочные процентные кредиты и займы		51 915	9 601		50 251	144 948
Итого процентные кредиты и займы		107 702	146 947		74 860	236 944

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. все кредиты и займы имеют фиксированные процентные ставки. Процентные кредиты и займы в основном были выражены в российских рублях.

Соблюдение ограничительных условий

В соответствии с условиями договоров займа Группа и ее дочерние компании 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. По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа соблюдала все ограничительные условия.

Активы, предоставленные в залог

На 30 июня 2015 г. Группа предоставила в залог запасы балансовой стоимостью 204 428 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 212 574 тыс. долл. США) и инвестиционное имущество балансовой стоимостью 99 642 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 112 189 тыс. долл. США) в качестве обеспечения по кредитным договорам.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

15. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Активы, предоставленные в залог (продолжение)

На 30 июня 2015 г. Группа предоставила в залог основные средства балансовой стоимостью 440 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 422 тыс. долл. США) в качестве обеспечения по кредитным договорам.

По состоянию на 30 июня 2015 г. Группой были предоставлены в залог акции следующих дочерних компаний:

<i>Кредитор</i>	<i>Дочерняя компания, чья акции предоставлены в залог</i>	<i>Заложенная доля акций</i>	<i>Доля заложенных акций дочерней компании в общих консолиди- рованных активах Группы</i>	<i>Доля заложенных акций дочерней компании в общей консолиди- рованной выручке Группы</i>	<i>Чистые акти- вы дочерней компании, чья акции предоставлены в залог (вкл. остатки по расчетам внутри Группы)</i>
ОАО «Сбербанк России»	ЗАО «Ренова-СтройГруп- Академическое»	100%	50,40%	18,37%	335 934
ОАО «Сбербанк России»	ООО «ЭлитКомплекс»	100%	7,16%	8,24%	47 067
ОАО «БАНК Уралсиб»	ООО «ЭнкоИнвест»	100%	10,15%	0,31%	30 826
ОАО «Сбербанк России»	ООО «Строй Регион Холдинг»	100%	2,29%	0,00%	4 412
ОАО «Сбербанк России»	ООО «ПСП-Экспресс»	100%	2,09%	5,53%	2 855
					421 094

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группой были предоставлены в залог акции следующих дочерних компаний:

<i>Кредитор</i>	<i>Дочерняя компания, чья акции предоставлены в залог</i>	<i>Заложенная доля акций</i>	<i>Доля заложенных акций дочерней компании в общих консолиди- рованных активах Группы</i>	<i>Доля заложенных акций дочерней компании в общей консолиди- рованной выручке Группы</i>	<i>Чистые акти- вы дочерней компании, чья акции предоставлены в залог (вкл. остатки по расчетам внутри Группы)</i>
ОАО «Сбербанк России»	ЗАО «Ренова-СтройГруп- Академическое»	100%	51,6%	54,3%	317 816
ОАО «Сбербанк России»	ООО «ЭлитКомплекс»	100%	6,3%	15,1%	42 178
ОАО «БАНК Уралсиб»	ООО «ЭнКо Инвест»	100%	7,9%	9,3%	31 997
ОАО «Сбербанк России»	ЗАО «ЭлектроСетевая Компания»	100%	1,6%	1,2%	13 765
ОАО «Сбербанк России»	ООО «Строй Регион Холдинг»	100%	1,9%	–	4 516
ОАО «Сбербанк России»	ООО «ПСП-Экспресс»	100%	3,0%	4,6%	1 342
					411 614

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

16. Прочие обязательства

На нижеприведенные даты прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)
Долгосрочные нефинансовые обязательства		
Обязательства по покупке прав аренды земельных участков	11 061	10 917
Долгосрочные финансовые обязательства		
Обязательства по покупке прав аренды земельных участков	201	–
Обязательства по договорам аренды	93	8 029
Гарантия по займу, предоставленному Внешэкономбанком компании под общим контролем (Прим. 19)	270	344
	11 625	19 290
Краткосрочные нефинансовые обязательства		
Обязательства по инвестиционным договорам, заключенным с местными органами власти	8 401	8 291
Обязательства по строительству социальных объектов	–	2 216
Прочие краткосрочные обязательства	68	1 018
Краткосрочные финансовые обязательства		
Обязательства перед связанными сторонами (Прим. 18)	–	14 789
Обязательства по приобретению инвестиционного имущества	11 258	10 880
Обязательства по договорам аренды – краткосрочная часть	113	1 648
Обязательства по покупке прав аренды земельных участков – краткосрочная часть	97	585
	19 937	39 427

В 2013 году Группа приобрела ООО «Петровский альянс», что по существу представляет собой покупку права аренды земли. По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа имела непогашенные долгосрочные обязательства по данному приобретению, представляющие собой обязательство по передаче 20% квартир после завершения строительства стоимостью 11 061 тыс. долл. США, и долгосрочную задолженность перед администрацией Санкт-Петербурга в размере 201 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 10 917 тыс. долл. США и 0 долл. США соответственно). Краткосрочная кредиторская задолженность представляет собой задолженность перед администрацией Санкт-Петербурга в размере 97 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 585 тыс. долл. США).

В июле 2012 года Группа заключила договор о приобретении ООО «Золотой возраст», который по существу представляет собой покупку права аренды земли. По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа имела непогашенную кредиторскую задолженность, связанную с данной покупкой, в размере 11 258 тыс. долл. США и 10 880 тыс. долл. США соответственно.

Группа заключила с местными органами власти ряд инвестиционных договоров на строительство жилых районов. По условиям инвестиционных договоров Группа обязана предоставить ряд квартир физическим лицам на безвозмездной основе. По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. краткосрочные нефинансовые обязательства представляют собой обязательства Группы в размере 8 401 тыс. долл. США и 8 291 тыс. долл. США, соответственно, по предоставлению квартир согласно указанным инвестиционным договорам.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

17. Резервы

Резервы включают следующие позиции:

	<i>Резерв под судебные иски</i>	<i>Резерв под налоговые обязатель- ства</i>	<i>Резерв под строи- тельство социальных объектов</i>	<i>Резерв под реконструк- цию</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 г. (проаудир.)	142	955	6 120	3 721	10 938
Начислено	350	–	–	79	429
Использованные суммы	(2)	–	(4 716)	(1 096)	(5 814)
Восстановление неиспользованных сумм	(129)	–	(317)	(21)	(467)
Амортизация дисконта	–	–	24	164	188
Курсовая разница при пересчете валют	8	13	(87)	19	(47)
На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)	369	968	1 024	2 866	5 227

Резерв под налоговые обязательства включает оценку вероятных налоговых рисков по состоянию на отчетную дату.

29 июня 2012 г. Группа приобрела у третьей стороны 100% обыкновенных акций ООО «Строй Регион Холдинг» (Российская Федерация). Группа обязана выполнить строительные работы в отношении приобретенных активов. По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа признала краткосрочный и долгосрочный резервы под данные обязательства в размере 2 722 тыс. долл. США и 144 тыс. долл. США соответственно (31 декабря 2014 г.: 3 196 тыс. долл. США и 525 тыс. долл. США соответственно).

18. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г., представлен далее:

<i>На 30 июня 2015 г. (непроаудир.)</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Дебиторская задолжен- ность</i>	<i>Авансы выданные</i>	<i>Денежные средства и их экви- валенты</i>	<i>Процентные кредиты и займы</i>	<i>Кредитор- ская задол- женность, прочие обяза- тельства</i>	<i>Авансы полученные</i>
Акционер материнской компании	2 637	3 668	–	–	577	228	–
Ассоциированные компании	–	16	23	–	–	103	–
Компании под общим контролем	3 589	1 210	1 810	80 705	28 262	206	282
Итого	6 226	4 894	1 833	80 705	28 839	537	282

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

18. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2014 г.	Займы выданные	Дебиторская задолжен- ность	Авансы выданные	Денежные средства и их экви- валенты	Процентные кредиты и займы	Кредитор- ская задол- женность, прочие обяза- тельства	Авансы полученные
Акционер материнской компании	2 447	3 620	–	–	565	220	2
Ассоциированные компании	–	5	54	–	–	110	–
Компании под общим контролем	20 553	20 513	1 021	41 226	16 319	17 548	90
Итого	23 000	24 138	1 075	41 226	16 884	17 878	92

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. (непроаудир.)	Выручка	Доходы от финанси- рования	Себесто- имость реализации	Капитализи- рованные затраты по финанси- рованию, отнесенные на расходы	Прочие доходы/ (расходы)	Приобре- тения
Акционер материнской компании	–	194	–	13	–	–
Ассоциированные компании	41	–	198	–	(152)	–
Компании под общим контролем	2 404	4 293	321	2 814	6	109 904
Итого	2 445	4 487	519	2 827	(146)	109 904

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (непроаудир.)	Выручка	Доходы от финанси- рования	Себесто- имость реализации	Капитализи- рованные затраты по финанси- рованию, отнесенные на расходы	Прочие доходы/ (расходы)	Приобре- тения
Акционер материнской компании	–	29	–	9	–	–
Ассоциированные компании	2 723	–	275	–	(388)	–
Компании под общим контролем	2 494	3 134	594	5 883	(18)	–
Итого	5 217	3 163	869	5 892	(406)	–

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. 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. Гарантий в отношении дебиторской или кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами, кроме описанных в Примечаниях 16 и 19, предоставлено или получено не было.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе общехозяйственных и административных расходов и включала в себя краткосрочные выплаты сотрудникам:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Заработная плата	1 435	2 476
Премии по результатам деятельности	1 615	2 494
Прочее вознаграждение	32	632
Отчисления в фонд социального страхования	95	192
Итого	3 177	5 794

19. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Группы

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

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия ЦБ РФ ключевой ставки в декабре 2014 года и последующего постепенного снижения ставки в 2015 году. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

Налогообложение

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

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

Отдельно необходимо отметить изменения в налоговом законодательстве, которые могут иметь существенные налоговые последствия для Группы, в том числе:

- ▶ Правила трансфертного ценообразования (ТЦО), вступившие в силу 1 января 2012 г. Согласно данным правилам налоговые органы имеют право определить рыночный уровень цен для контролируемых сделок (т.е. сделок, контролируемых правилами ТЦО) и оценить риски по налогу на прибыль в соответствии с данным рыночным уровнем цен. В случае если налогоплательщик не сможет отстоять свою позицию по примененному им уровню цен для контролируемых сделок на основании специальной документации по ТЦО (или без таковой), налоговые органы могут доначислить соответствующие налоги и штрафы.
- ▶ Новые правила, вытекающие из Закона о деофшоризации и вступившие в силу 1 января 2015 г. Согласно данным правилам российские налоговые органы могут оспорить использование налоговых льгот, предусмотренных договорами об избежании 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 не прямой продажи компаний, которые владеют существенным недвижимым имуществом, могут оказать существенное негативное влияние на различные сделки, осуществляемые Группой.

Руководство считает, что оно уплатило и начислило все соответствующие налоги. При наличии 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 на 30 июня 2015 г. возможные обязательства, возникающие в результате различных рисков, связаны преимущественно с финансовыми и инвестиционными договорами компаний Группы. Такие риски представляют собой оценки, возникающие в связи с неопределенностью в интерпретации применимого законодательства и его практического применения в Российской Федерации. В некоторых случаях судебная практика, ранее соответствовавшая интересам налогоплательщиков, претерпела кардинальные изменения.

19. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Неопределенность в интерпретации применимого законодательства и его практического применения в Российской Федерации может также привести к невозможности возмещения определенных налоговых активов. Такие доработки 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 2015 г. Группа заключила ряд договоров на выполнение строительных работ. По состоянию на 30 июня 2015 г. Группа имела твердые договорные обязательства на выполнение строительных работ на сумму около 170 286 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 209 281 тыс. долл. США).

Многие из этих договоров предусматривают поэтапную оплату на основе конкретной согласованной стоимости работ по каждому этапу. Оценить размер указанных договорных обязательств не представляется возможным, при этом их сумма является значительной, и они относятся к большинству строительных и инвестиционных проектов Группы.

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 консолидированной финансовой отчетности (Примечание 17).

Кроме того, Группа участвует в судебном разбирательстве, риск возникновения обязательств по которому на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. составляет 212 тыс. долл. США и 215 тыс. долл. США.

Гарантии

В 2011 году компания под общим контролем, не входящая в Группу, получила кредит от «Банка развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанка)». Срок погашения по данному кредиту наступает в 2018 году. В связи с заключением данного кредитного договора в апреле 2013 года Группа предоставила гарантию по кредиту на сумму до 2,4 млрд. руб. Одновременно с предоставлением гарантии Группа получила (в качестве бенефициара) встречную гарантию, обеспечивающую возмещение Группе всех возможных оттоков денежных средств, которые могут произойти по гарантийному соглашению. Встречная гарантия предоставлена материнской компанией Группы. Вышеуказанная компания имеет значительные активы, источники дохода и денежные потоки, достаточные для исполнения такого обязательства. В июне 2015 года максимальная сумма гарантии по кредиту была снижена до 1,5 млрд. руб.

Руководство Группы пришло к выводу, что риск оттока денежных средств в связи с указанным гарантийным соглашением является низким. По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость выпущенной гарантии, отраженной в составе прочих обязательств, составляла 270 тыс. долл. США и 344 тыс. долл. США соответственно (Примечания 14, 16).

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 клиента и характеристики риска, присущие финансируемому проекту. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности создаются резервы.

Справедливая стоимость облигаций определяется на основании котировок цен на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, и прочей финансовой задолженности, обязательств по договорам финансовой аренды, 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 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Процентные займы выданные	7 660	6 870	24 052	21 300
Итого активы	7 660	6 870	24 052	21 300
Обязательства				
Процентные кредиты и займы	107 702	100 929	74 860	67 926
Выпущенные долговые ценные бумаги	100 463	100 283	99 306	96 128
Прочие обязательства	—	—	14 789	14 218
Итого обязательства	208 165	201 212	188 955	178 272

Справедливая стоимость долгосрочных банковских 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. Ниже приведены ставки дисконтирования, использованные для оценки финансовых инструментов:

Валюта финансового инструмента	На 30 июня 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Краткосрочные финансовые активы и обязательства		
Доллары США	6,2%	2,97%
Евро	7,05%	5,36%
Российские рубли	14,56%	14,56%
Долгосрочные финансовые активы и обязательства		
Доллары США	9,3%	6,71%
Российские рубли	13,32%	13,32%

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, при отсутствии основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть 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.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате 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 уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными 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 источников 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 с Уровня 1 на Уровень 2 не осуществлялись.

Иерархия справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 30 июня 2015 г. представлена в таблице ниже:

	<i>Итого</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционное имущество	269 827	–	–	269 827
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные займы выданные	6 870	–	–	6 870
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные кредиты и займы	100 929	–	–	100 929
Выпущенные долговые ценные бумаги	100 283	–	100 283	–
Прочие обязательства	–	–	–	–

Иерархия справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлена в таблице ниже:

	<i>Итого</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционное имущество	295 549	–	–	295 549
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные займы выданные	21 300	–	–	21 300
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные кредиты и займы	67 926	–	–	67 926
Выпущенные долговые ценные бумаги	96 128	–	96 128	–
Прочие обязательства	14 218	–	–	14 218

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

21. Информация по сегментам

Для целей управления Группа подразделяется на структурные подразделения в соответствии с проектами строительства. 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 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 отраженное в управленческой отчетности Группы расходование непосредственно связанных с сегментом денежных средств и соответствующая часть расходов, которая может быть обоснованно отнесена на сегмент.

Финансовый результат сегмента – это разность между выручкой и расходами сегмента за отчетный период.

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 консолидированной финансовой отчетности по МСФО:

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

	«ДПС»	«Акаде- мический»	«Инже- нерная инфра- струк- тура»	«Яро- славль»	«Арис- тово»	«Пермь»	«Щел- ково»	«Щербин- ка»	«Красно- дар»	Управля- ющая компания	Итого
Внешняя выручка сегментов	126 614	40 461	2 938	12 281	26 299	–	19 546	538	14	54	228 745
Выручка внутри сегментов	–	38	263	–	–	–	–	–	–	–	301
Итого выручка сегментов	<u>126 614</u>	<u>40 499</u>	<u>3 201</u>	<u>12 281</u>	<u>26 299</u>	<u>–</u>	<u>19 546</u>	<u>538</u>	<u>14</u>	<u>54</u>	<u>229 046</u>
	«ДПС»	«Акаде- мический»	«Инже- нерная инфра- струк- тура»	«Яро- славль»	«Арис- тово»	«Пермь»	«Щел- ково»	«Щербин- ка»	«Красно- дар»	Управля- ющая компания	Итого
Операционная прибыль/(убыток) по внешним сегментам	8 842	5 418	(827)	3 031	14 837	(289)	6 945	(963)	(77)	(9 136)	27 781
Операции внутри сегментов	–	(1 585)	798	–	–	–	–	–	–	–	(787)
Итого операционная прибыль/(убыток) сегментов	<u>8 842</u>	<u>3 833</u>	<u>(29)</u>	<u>3 031</u>	<u>14 837</u>	<u>(289)</u>	<u>6 945</u>	<u>(963)</u>	<u>(77)</u>	<u>(9 136)</u>	<u>26 994</u>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.

	«ДПС»	«Акаде- мический»	«Инже- нерная инфра- струк- тура»	«Яро- славль»	«Арис- тово»	«Пермь»	«Щел- ково»	«Щербин- ка»	«Красно- дар»	Управля- ющая компания	Итого
Внешняя выручка сегментов	1 079	148 218	8 040	3 152	–	11 648	16 352	44 369	1 903	2	234 763
Выручка внутри сегментов	–	104	7 074	–	–	–	–	–	–	–	7 178
Итого выручка сегментов	<u>1 079</u>	<u>148 322</u>	<u>15 114</u>	<u>3 152</u>	<u>–</u>	<u>11 648</u>	<u>16 352</u>	<u>44 369</u>	<u>1 903</u>	<u>2</u>	<u>241 941</u>

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

RSG INTERNATIONAL Ltd.

(в тысячах долларов США)

21. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. (продолжение)

	«ДПС»	«Акаде- мический»	«Инже- нерная инфра- струк- тура»	«Яро- славль»	«Арис- тово»	«Пермь»	«Щел- ково»	«Щербин- ка»	«Красно- дар»	Управля- ющая компания	Итого
Операционная прибыль/(убыток) по внешним сегментам	(544)	45 518	(2 994)	43	(25)	1 328	6 422	11 182	(7 133)	(18 408)	35 389
Операции внутри сегментов	—	(9 716)	5 179	—	—	—	—	—	—	—	(4 537)
Итого операционная прибыль/(убыток) сегментов	<u>(544)</u>	<u>35 802</u>	<u>2 185</u>	<u>43</u>	<u>(25)</u>	<u>1 328</u>	<u>6 422</u>	<u>11 182</u>	<u>(7 133)</u>	<u>(18 408)</u>	<u>30 852</u>

Доходы от финансирования 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.

Сверка финансового результата сегментов с чистой прибылью

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 г.	2014 г.
Сверка выручки		
Итого выручка по отчетным сегментам	229 046	241 941
Исключение межсегментной выручки	(301)	(7 178)
Выручка по всем прочим сегментам	7 176	12 567
Итого выручка по группе	<u>235 921</u>	<u>247 330</u>
Сверка операционной прибыли		
Итого операционная прибыль по отчетным сегментам	26 994	30 852
Исключение межсегментных операций	787	4 537
Операционный (убыток)/прибыль по сегментам, не включенным в отчетность	(4 673)	4 258
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	6 663	(15 559)
Итого операционная прибыль по группе	<u>29 771</u>	<u>24 088</u>
Доходы от финансирования	4 841	7 502
Затраты по финансированию	(5 908)	(15 317)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	(602)	78
Доля в прибыли ассоциированных компаний	40	13 060
Обесценение гудвила	—	(9 829)
Прибыль до налогообложения	<u>28 142</u>	<u>19 582</u>
Расход по налогу на прибыль	(7 608)	(11 013)
Чистая прибыль за период	<u>20 534</u>	<u>8 569</u>

Основные различия между выручкой и операционной прибылью по МСФО и в соответствии с управленческой отчетностью представлены отложенной выручкой, признанной по справедливой стоимости квартир, переданных физическим лицам (Примечание 5), различной суммой запасов, списанных до чистой возможной цены реализации (Примечания 5, 10), и прочими резервами, начисленными по МСФО.

(в тысячах долларов США)

22. События после отчетной даты

20 августа 2015 г. Группа приобрела инвестиции в проект, расположенный в поселке Перхушково на территории Московской области. Группа отразила данную сделку как приобретение активов. Выплаченное вознаграждение включает перечисление денежных средств в размере 1 000 тыс. долл. США, а также передачу части завершающих строительство объектов недвижимости в будущем.

22 сентября 2015 г. ООО «РСГ-Финанс» разместило четвертый выпуск облигаций общим номиналом 54 031 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2015 г.) со сроком погашения 21 марта 2017 г. Купонная ставка, выплачиваемая раз в полгода, была установлена на уровне 15% годовых.

В июле-сентябре 2015 года Группа получила кредиты на общую сумму 81 632 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2015 г.) с процентной ставкой от 10% до 21%.

В июле-сентябре 2015 года Группа частично погасила свои обязательства по действующей кредитной линии в общей сумме 52 547 тыс. долл. США (по курсу на 30 июня 2015 г.).