

RSG International Ltd

Непроаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

Содержание

Общая информация

Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	5

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения	7
2. Основные положения учетной политики	8
3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	8
4. Пересчет сравнительной информации	12
5. Прекращенная деятельность	17
6. Инвестиции в ассоциированные компании	18
7. Доходы и расходы	19
8. Налог на прибыль	22
9. Основные средства	23
10. Нематериальные активы, за исключением гудвила	23
11. Инвестиционное имущество	24
12. Процентные займы выданные	26
13. Запасы	27
14. Дебиторская задолженность	28
15. Предоплаты	28
16. Денежные средства и их эквиваленты	29
17. Капитал	29
18. Процентные кредиты и займы	30
19. Выпущенные долговые ценные бумаги	31
20. Кредиторская задолженность	32
21. Прочие обязательства	32
22. Резервы	33
23. Расчеты и операции со связанными сторонами	33
24. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	35
25. Оценка справедливой стоимости	36
26. Информация по сегментам	39
27. События после отчетной даты	41

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 (назначен 6 апреля 2018 года)
5 Miaouli, Ларнака, 6017
Кипр

A.J.K. Management Services Limited (полномочия закончены 6 апреля 2018 года)
1 Naousis, Karapatakis bldg
Ларнака, 6018

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

Отчет о результатах обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Акционерам 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 2018 года, а также соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и другой пояснительной информации. Ответственность за подготовку и представление настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34) несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы предоставить заключение о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 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.

Заключение

В ходе нашей обзорной проверки мы не выявили фактов, которые позволяли бы нам считать, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая информация не дает достоверное во всех существенных аспектах представление о финансовом положении Компании по состоянию на 30 июня 2018 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
24 сентября 2018 года

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года***(в тысячах долларов США)*

	<i>Прим.</i>	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2018 г. (непроаудир.)	30 июня 2017 г. (непроаудир.) Пересчитано*
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	7.1	128 586	113 470
Себестоимость реализации	7.3	(98 202)	(93 595)
Валовая прибыль		30 384	19 875
Общехозяйственные и административные расходы	7.4	(11 395)	(9 767)
Прочие операционные доходы	7.6	2 274	645
Прочие операционные расходы	7.6	(14 602)	(22 492)
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	11	2 008	(3 979)
Операционная прибыль/(убыток)		8 669	(15 718)
Финансовые доходы	7.5	7 278	8 929
Затраты по финансированию	7.5	(17 364)	(19 928)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто		538	(125)
Доля в убытках ассоциированных компаний	6	(51)	(7)
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности		(930)	(26 849)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	8	(4 271)	39
Чистый убыток за год от продолжающейся деятельности		(5 201)	(26 810)
Прекращенная деятельность			
Убыток после налогообложения за год от прекращенной деятельности	5	—	(181)
Убыток за год		(5 201)	(26 991)
Приходящаяся на:			
Участников материнской компании		(5 306)	(27 034)
Неконтрольные доли участия		105	43

* Представленные суммы не соответствуют промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, и отражают корректировки, сделанные в связи с исправлением ошибок и раскрытием информации о деятельности, как указано в Примечаниях 4 и 5 соответственно.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года***(в тысячах долларов США)*

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2018 г. (непроаудир.)	30 июня 2017 г. (непроаудир.) Пересчитано*
Прим.		
Чистый убыток	(5 201)	(26 991)
Прочий совокупный доход		
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности – приходится на неконтрольные доли участия	(811)	268
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности – приходится на участников материнской компании	(23 465)	8 683
Прочий совокупный (убыток)/доход, за вычетом налогов	(24 276)	8 951
Итого совокупный убыток, за вычетом налогов	(29 477)	(18 040)
Приходящаяся на:		
Участников материнской компании	(28 771)	(18 351)
Неконтрольные доли участия	(706)	311

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении**На 30 июня 2018 года***(в тысячах долларов США)*

	<i>Прим.</i>	30 июня 2018 г. (непроаудир.)	31 декабря 2017 г. (проаудир.) Пересчитано*
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	10 409	10 617
Инвестиционное имущество	11	165 268	192 285
Инвестиции в ассоциированные компании	6	700	758
Нематериальные активы	10	23 884	26 955
Запасы	13	22 433	24 436
Дебиторская задолженность	14	2 208	2 678
Процентные займы выданные	12	–	13 989
Процентные займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	9 455	–
Отложенные налоговые активы		9 514	10 038
		243 871	281 756
Оборотные активы			
Запасы	13	323 126	331 962
Дебиторская задолженность	14	12 750	23 032
Договорные активы		7 400	6 554
Предоплаты	15	24 192	23 621
Налог на прибыль к возмещению		5 087	4 330
Налоги к возмещению		9 052	7 120
Процентные займы выданные	12	–	38 522
Процентные займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	20 407	–
Процентные займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	25 032	–
Денежные средства и их эквиваленты	16	123 690	135 307
		550 736	570 448
Инвестиционное имущество, предназначенное для продажи	11	–	868
Активы, предназначенные для продажи	5	–	4 805
		550 736	576 121
Итого активы		794 607	857 877
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	17	6 787	6 787
Добавочный капитал		682 222	671 712
Резерв по вкладу в уставный капитал	17	(69 011)	(68 731)
Резерв под объединение компаний		112 009	112 009
Накопленные убытки		(128 585)	(116 304)
Резерв по пересчету иностранной валюты		(346 049)	(322 584)
Капитал, приходящийся на участников материнской компании		257 373	282 889
Общие неконтрольные доли участия		10 116	11 137
Итого капитал		267 489	294 026
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	18	37 849	51 986
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	171 446	173 267
Договорные обязательства		23 270	25 481
Прочие обязательства	21	9 773	10 738
Отложенные налоговые обязательства		49 009	50 938
		291 347	312 410
Краткосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	18	36 947	25 197
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	39 391	62 516
Кредиторская задолженность	20	35 497	31 311
Договорные обязательства		108 705	113 323
Задолженность по налогу на прибыль		5 293	6 973
Задолженность по прочим налогам		2 077	2 093
Резервы	22	1 149	1 377
Прочие обязательства	21	6 712	7 295
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	5	–	1 356
		235 771	251 441
Итого обязательства		527 118	563 851
Итого капитал и обязательства		794 607	857 877

* Представленные суммы не соответствуют данным консолидированного отчета о финансовом положении за период, закончившийся 31 декабря 2017 года, и отражают корректировки в связи с исправлением ошибок, указанные в Примечании 4.

24 сентября 2018 года совет директоров компании RSG International Ltd утвердил к выпуску настоящую финансовую отчетность.

Георгиос Фисенцидис _____ Директор

Прилагаемые примечания на стр. 7-41 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года***(в тысячах долларов США)*

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (непроаудир.)* Пересчитано
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности	(930)	(26 849)
Убыток до налогообложения от прекращаемой деятельности	—	(215)
Убыток до налогообложения	(930)	(27 064)
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация (Прим. 7.2)	349	366
Финансовые доходы (Прим. 7.5)	(7 278)	(8 929)
Затраты по финансированию (Прим. 7.5)	17 364	19 928
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества (Прим. 11)	(2 008)	3 979
(Прибыль)/убыток от реализации основных средств (Прим. 7.6)	(8)	46
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации (Прим. 13)	4 023	2 227
Резерв на ожидаемый кредитный убыток, признанный в составе дебиторской задолженности, а также на обесценение предоплат (Прим. 7.6)	987	213
Изменение резервов под судебные иски (Прим. 7.6)	72	475
(Положительная)/отрицательная курсовая разница	(538)	125
Изменение начислений на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков	2 608	1 938
Убытки от списания НДС к возмещению	168	575
Доля в убытках ассоциированных компаний (Прим. 6)	51	7
Прибыль от прекращения признания кредиторской задолженности (Прим. 7.6)	(443)	(258)
Выручка от операций по бартеру (Прим. 7.1)	(79)	(1 723)
Стоимость капитализированных прав на застройку (Прим. 7.3)	1 547	762
Капитализированный существенный компонент финансирования по договорному обязательству	3 211	322
Существенный компонент финансирования по договорному обязательству	(2 288)	(458)
Прочие неденежные операции	145	507
Неденежные корректировки по прекращенной деятельности	—	47
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	16 953	(6 915)
(Увеличение)/уменьшение запасов	(2 681)	5 587
Уменьшение дебиторской задолженности, договорных активов	11 302	3 922
Уменьшение/(увеличение) предоплаты	308	(1 737)
Увеличение НДС к возмещению	(2 851)	(1 407)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	332	(10 336)
Увеличение договорных обязательств	3 639	8 685
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам	153	(622)
Уменьшение резервов	(6)	(12)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств	(670)	955
Поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности	26 479	(1 880)
Налог на прибыль уплаченный	(4 392)	(7 228)
Проценты выплаченные	(19 021)	(17 156)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности – продолжающаяся деятельность	3 066	(26 073)
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности – прекращенная деятельность	—	(1 450)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности	3 066	(27 523)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционного имущества	(1 073)	(394)
Приобретение основных средств	(563)	(249)
Поступления от реализации основных средств и инвестиционного имущества	475	6
Инвестирование в ассоциированную компанию (Прим. 6)	(56)	—
Займы выданные	(30 638)	(5 853)
Погашение займов	19 005	14 100
Проценты полученные	17	1 052
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности – продолжающаяся деятельность	(12 833)	8 662
Чистое поступление денежных средств по инвестиционной деятельности – прекращенная деятельность	—	—
Чистое (расходование)/ поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	(12 833)	8 662
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов, выпуск облигаций	33 405	117 199
Погашение кредитов и займов, облигаций	(34 440)	(60 899)
Дивиденды, выплаченные акционерам (Прим. 17)	—	(6 213)
Увеличение уставного капитала (Прим. 17)	9 404	—
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды	(125)	(124)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности – продолжающаяся деятельность	8 244	49 963
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности – прекращенная деятельность	—	926
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности	8 244	50 889
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(10 094)	3 232
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(11 617)	35 260
За вычетом влияния изменения денежных средств и их эквивалентов на прекращенную деятельность	—	471
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	135 307	145 938
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	123 690	180 727

* Представленные суммы не соответствуют промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, и отражают корректировки, сделанные в связи с исправлением ошибок и раскрытием информации о деятельности, указано в Примечаниях 4 и 5 соответственно.

Прилагаемые примечания на стр. 7-41 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года***(в тысячах долларов США)*

	Приходится на участников материнской компании								
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Резерв по вкладу в уставный капитал	Резерв под объединение компаний	Накоплен- ные убытки	Резерв по пересчету иностранной валюты	Итого	Неконтроль- ные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2016 г. (проаудир.)	6 787	671 712	(70 256)	112 009	(67 289)	(338 682)	314 281	10 483	324 764
Влияние применения МСФО (IFRS) 15 (Прим. 3.2)	–	–	–	–	(2 002)	–	(2 002)	–	(2 002)
Пересчитанный входящий остаток на 1 января 2017 года по МСФО (IFRS) 15	6 787	671 712	(70 256)	112 009	(69 291)	(338 682)	312 279	10 483	322 762
Чистый (убыток)/доход за отчетный период (до пересчета)	–	–	–	–	(28 325)	–	(28 325)	43	(28 282)
Корректировка в связи с исправлением ошибок (Прим. 4)	–	–	–	–	1 291	–	1 291	–	1 291
Чистый (убыток)/доход за отчетный период (пересчитано*)	–	–	–	–	(27 034)	–	(27 034)	43	(26 991)
Прочий совокупный доход (до пересчета)	–	–	–	–	–	8 719	8 719	268	8 987
Корректировка в связи с исправлением ошибок (Прим. 4)	–	–	–	–	–	(36)	(36)	–	(36)
Прочий совокупный доход за отчетный период (пересчитано*)	–	–	–	–	–	8 683	8 683	268	8 951
Итого совокупный (убыток)/доход (пересчитано*)	–	–	–	–	(27 034)	8 683	(18 351)	311	(18 040)
Дивиденды, выплаченные участникам материнской компании (Прим. 17)	–	–	–	–	(6 017)	–	(6 017)	–	(6 017)
Вклады акционеров в капитал (Прим. 17)	–	–	1 525	–	–	–	1 525	–	1 525
На 30 июня 2017 г. (пересчитано)*	6 787	671 712	(68 731)	112 009	(102 342)	(329 999)	289 436	10 794	300 230

* Представленные суммы не соответствуют промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, и отражают корректировки, сделанные в связи с исправлением ошибок и раскрытием информации о деятельности, указано в Примечаниях 4 и 5 соответственно.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

	Приходится на участников материнской компании								
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по вкладу в уставный капитал	Резерв под объединение компаний	Накопленные убытки	Резерв по пересчету иностранной валюты	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)	6 787	671 712	(68 731)	112 009	(115 074)	(322 572)	284 131	11 137	295 268
Корректировка в связи с исправлением ошибок (Прим. 4)	–	–	–	–	(1 230)	(12)	(1 242)	–	(1 242)
На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)*	6 787	671 712	(68 731)	112 009	(116 304)	(322 584)	282 889	11 137	294 026
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Прим. 3.2)	–	–	–	–	(7 192)	–	(7 192)	–	(7 192)
Пересчитанный входящий остаток на 1 января 2017 г. по МСФО (IFRS) 9	6 787	671 712	(68 731)	112 009	(123 496)	(322 584)	275 697	11 137	286 834
Чистый (убыток)/доход за отчетный период	–	–	–	–	(5 306)	–	(5 306)	105	(5 201)
Прочий совокупный убыток	–	–	–	–	–	(23 465)	(23 465)	(811)	(24 276)
Итого совокупный убыток	–	–	–	–	(5 306)	(23 465)	(28 771)	(706)	(29 477)
Увеличение уставного капитала	–	10 510	–	–	–	–	10 510	–	10 510
Приобретение неконтрольных долей участия (Прим. 17)	–	–	–	–	217	–	217	(217)	–
Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей (Прим. 17)	–	–	–	–	–	–	–	(98)	(98)
Вклады акционера в капитал (Прим. 17)	–	–	349	–	–	–	349	–	349
Распределение капитала в пользу акционера (Прим. 17)	–	–	(629)	–	–	–	(629)	–	(629)
На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	6 787	682 222	(69 011)	112 009	(128 585)	(346 049)	257 373	10 116	267 489

* Представленные суммы не соответствуют промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, и отражают корректировки, сделанные в связи с исправлением ошибок и раскрытием информации о деятельности, указано в Примечаниях 4 и 5 соответственно.

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 2018 года, была утверждена к выпуску 24 сентября 2018 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 Kyprianou Avenue, H&S Centre, First Floor, Office 104, 6018, Ларнака, Кипр. Материнской компанией Группы является ООО «Кортрос».

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 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 финансовую отчетность компании RSG International Ltd и более сорока полностью принадлежащих ей дочерних компаний, а также одной дочерней компании, представляющей федеральный округ в рамках Группы, в которой доля участия миноритарного акционера составляет 3%.

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 договорных обязательств в ходе обычной деятельности. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа отразила в отчетности поступление денежных средств по операционной деятельности в рамках продолжающейся деятельности в размере 3 066 тыс. долл. США и чистый убыток от продолжающейся деятельности в размере 5 201 тыс. долл. США. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа отразила в отчетности отток денежных средств по операционной деятельности в рамках продолжающейся деятельности в размере 26 073 тыс. долл. США и чистый убыток от продолжающейся деятельности в размере 26 810 тыс. долл. США.

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 2018 года ее оборотные активы превышают краткосрочные обязательства на 314 965 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 324 680 тыс. долл. США)). Кроме того, Группа может при необходимости привлекать дополнительное финансирование, так как по состоянию на 30 июня 2018 года сумма неиспользованных ею кредитных линий составляет 30 533 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 73 380 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, 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 консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах долларов США)

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 2018 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 2017 года.

Основа подготовки финансовой отчетности

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

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США с округлением всех значений до тысяч, если не указано иное. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). На 30 июня 2018 года основной обменный курс, использованный для пересчета остатков в промежуточном сокращенном консолидированном отчете Группы о финансовом положении из функциональной валюты в валюту представления, составлял 62,7565 руб. за 1 доллар США (30 июня 2017 года: 59,0855 руб. за 1 доллар США). Средний обменный курс, использованный для пересчета промежуточного сокращенного консолидированного отчета Группы о прибылях и убытках из функциональной валюты в валюту представления за первое полугодие 2018 года составил 59,3536 руб. за 1 доллар США (2017 год: 57,9862 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.

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

3.1 Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением новых стандартов и интерпретаций, принятых в странах ЕС на 1 января 2018 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» в редакции, принятой ЕС, вступил в силу с 1 января 2018 года, однако Группа ранее впервые применила данный стандарт при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2017 год с использованием модифицированного ретроспективного метода с 1 января 2017 года. Информация о характере и влиянии таких изменений на финансовую отчетность за шесть месяцев 2017 года и 2017 год была раскрыта в годовой консолидированной финансовой отчетности за 2017 год.

Группа впервые применила следующие новые и пересмотренные стандарты, принятые ЕС, которые вступили в силу 1 января 2018 года:

- ▶ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- ▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО.

(в тысячах долларов США)

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

3.1 Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ниже приводится информация о характере и влиянии каждого нового стандарта или поправки, принятых Группой, которые могут оказать влияние на финансовую отчетность Группы:

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

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или девелопмента, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости, и существуют свидетельства изменения характера его использования. Одно только изменение намерений руководства в отношении использования недвижимости не является достаточным доказательством изменения ее использования. Указанные поправки не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3.2 Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

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

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае поэтапной выплаты или поступления авансового вознаграждения компания должна определить дату операции для каждой такой выплаты или поступления. Данное разъяснение не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Все прочие новые стандарты и поправки, впервые примененные в 2018 году, не оказывают существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Группа не применяла МСФО (IFRS) 9 на ретроспективной основе и не корректировала сравнительную информацию за период, начинающийся 1 января 2017 года. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не соответствует информации за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2018 года. Корректировки, возникшие в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, были отражены непосредственно в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 года и представлены ниже.

(a) Классификация и оценка

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если финансовые активы не классифицируются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются связанные с ними затраты по сделке.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 долговые финансовые инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости через прибыль или убыток, по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В основе классификации лежат два критерия: бизнес-модель управления активами Группы, а также оценка на предмет того, является ли движение денежных средств по договору исключительно оплатой основного долга и процентов по остатку основного долга (критерий SPPI).

(в тысячах долларов США)

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

3.2 Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

Ниже представлена информация о новой классификации и оценке долговых финансовых активов Группы:

- ▶ *Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости:* включает в себя финансовые активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели с целью удержания финансовых активов для получения договорных денежных потоков, которые соответствуют критерию SPPI. Данная категория включает в себя дебиторскую задолженность Группы и процентные займы к получению от физических лиц.
- ▶ *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости через прибыль или убыток,* включают в себя долговые инструменты, характеристики денежных потоков которых не соответствуют критериям SPPI и не удерживаются в рамках бизнес-модели с целью удержания финансовых активов для получения договорных денежных потоков или для продажи. На 1 января 2018 года анализ, проведенный Группой, выявил, что некоторые займы выданные не соответствуют критерию SPPI. Следовательно, такие займы, ранее оцениваемые по амортизированной стоимости, сейчас классифицируются Группой в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 1 января 2018 года Группа не признала существенного влияния в результате переклассификации.

Оценка бизнес-модели Группы проводилась на дату первоначального признания (1 января 2018 года), и затем применялась ретроспективно в отношении тех финансовых активов, признание которых не было прекращено до 1 января 2018 года. Оценка на предмет того, включают ли договорные денежные потоки по долговым инструментам только основную сумму долга и проценты, проводилась на основании фактов и обстоятельств, сложившихся на дату первоначального признания активов.

Учет финансовых обязательств Группы по-прежнему в основном осуществляется согласно МСФО (IAS) 39. Так же, как и согласно МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы обязательства по условному возмещению оценивались как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибыли или убытке.

(б) Обесценение

Вступление в силу МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет применяемый Группой подход к учету убытков от обесценения по финансовым активам. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа признавала резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, оцениваемым иначе, не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ОКУ представляют собой разницу между договорными денежными потоками, которые организация должна получить согласно договору, и всеми денежными потоками, которые такая Группа ожидает получить. После этого осуществляется дисконтирование такой разницы по ставке, приблизительно равной первоначальной эффективной ставке процента по соответствующему активу.

В отношении *договорных активов и дебиторской задолженности* Группа применила упрощенный подход к применению стандарта и рассчитала ОКУ на основе ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия таких активов и дебиторской задолженности. На основе опыта кредитных убытков в предыдущих периодах Группа сформировала матрицу резервов, скорректированную с учетом специфики прогнозных факторов, применимых к дебиторам и условиям ведения деятельности.

(в) Последствия внедрения МСФО (IFRS) 9

Ниже представлена информация о проведенной на 1 января 2018 года сверке балансовой стоимости финансовых и нефинансовых активов, оцениваемых в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9.

В отношении прочих долговых финансовых активов (т.е. кредитов и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) ОКУ рассчитывается за период 12 месяцев. ОКУ за 12 месяцев представляет собой часть ОКУ за весь срок действия актива в результате случаев дефолта по финансовому инструменту, который может возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты. Тем не менее при наличии существенного увеличения кредитного риска после возникновения соответствующего актива расчет резерва будет производиться с учетом всего срока действия ОКУ.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

3.2 Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) (продолжение)

По мнению руководства Группы, дефолт в отношении финансового актива происходит при просрочке оплаты по договору на 90 дней. Однако в некоторых случаях Группа также может принять решение о наличии дефолта по финансовому активу, когда внутренняя или внешняя информация указывает на то, что получение Группой непогашенной договорной суммы в полном объеме без учета каких-либо инструментов, снижающих кредитный риск, является маловероятным.

Принятие требований МСФО (IFRS) 9 в отношении ОКУ привело к увеличению суммы резервов на обесценение долговых финансовых активов Группы. Увеличение суммы резерва, в свою очередь, привело к корректировке нераспределенной прибыли.

	Прим.	Оценка согласно МСФО (IAS) 39		Переклассификация	Оценка согласно МСФО (IAS) 9		Категория
		Категория	Сумма		Переоценка резервов	Сумма	
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	16	КиДЗ*	135 307	–	–	135 307	Оцениваемые по амортизированной стоимости
Дебиторская задолженность	14	КиДЗ*	23 032	–	–	23 032	Оцениваемые по амортизированной стоимости
Процентные займы выданные	12	КиДЗ*	52 511	(52 511)	–	–	–
Выданные займы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	–	–	28 735	–	28 735	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Выданные займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	–	–	23 776	(7 192)	16 584	Оцениваемые по амортизированной стоимости
Нефинансовые активы							
Отложенные налоговые активы			10 038	–	–	10 038	
Итого активы			220 888	–	(7 192)	213 696	

* Кредиты и дебиторская задолженность.

Ниже представлена информация о влиянии внедрения МСФО (IFRS) 9 на накопленные убытки:

	Накопленные убытки
Остаток на 31 декабря 2017 г. (в соответствии с МСФО (IAS) 39)	116 304
Резерв на ожидаемый кредитный убыток	(7 192)
Пересчитанный входящий остаток на 1 января 2018 г. по МСФО (IFRS) 9	123 496

Ниже представлена информация о сверке резерва на обесценение согласно МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9:

	Резерв на обесценение согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Переоценка	Резерв на обесценение согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
Выданные займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	(7 192)	(7 192)

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

4. Пересчет сравнительной информации

В процессе подготовки настоящей сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа выявила и исправила следующие ошибки посредством пересчета сравнительной информации:

- (а) Группа выявила ошибку при расчете совокупной выручки и соответствующей себестоимости реализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года. В результате выручка и себестоимость реализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были завышены на 717 тыс. долл. США и 411 тыс. долл. США соответственно, а договорные обязательства и запасы по состоянию на 30 июня 2017 года оказались занижены на 704 тыс. долл. США и 403 тыс. долл. США соответственно.
- (б) В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Группа неверно определила процентные расходы, подлежащие капитализации в себестоимость запасов. В результате балансовая стоимость запасов по состоянию на 30 июня 2017 года была занижена на 2 941 тыс. долл. США, а финансовые расходы и себестоимость реализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, были завышены на 2 862 тыс. долл. США и 135 тыс. долл. США соответственно.
- (в) Группа выявила ошибку при расчете чистой стоимости реализации запасов и резервов по обременительным договорам. В результате балансовая стоимость запасов на 30 июня 2017 года и себестоимость реализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, была завышена на 1 057 тыс. долл. США и 206 тыс. долл. США соответственно, а прочие операционные расходы за тот же период были занижены на 1 283 тыс. долл. США. Кроме того, в результате данной ошибки балансовая стоимость запасов на 31 декабря 2017 года была завышена на 1 553 тыс. долл. США и прочие операционные расходы за 2017 год были занижены на 1 537 тыс. долл. США.
- (г) Группа ошибочно представила на нетто-основе договорные обязательства и договорные активы по различным договорам с разными покупателями. В результате сумма договорных активов и договорных обязательств по состоянию на 30 июня 2017 года была занижена на 3 397 тыс. долл. США.
- (д) Группа также признала соответствующий эффект на отложенный доход, возникший в результате всех вышеуказанных корректировок.
- (е) Кроме того, было признано соответствующее влияние пересчета в валюту представления отчетности в связи с корректировками (а)-(в), (д).

Ниже представлена информация о влиянии вышеуказанных ошибок на отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года и отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2017 года:

		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
		По данным отчетности	Исправление ошибок	После пересчета
Консолидированный отчет о прибылях и убытках				
Продолжающаяся деятельность				
Прочие операционные расходы	(в)	(42 993)	(1 537)	(44 530)
Операционная прибыль/(убыток)		4 455	(1 537)	2 918
Убыток до налога на прибыль		(17 489)	(1 537)	(19 026)
Расход по налогу на прибыль	(д)	(5 318)	307	(5 011)
Убыток за год от продолжающейся деятельности		(22 807)	(1 230)	(24 037)
Убыток за год от прекращенной деятельности		(6 458)	–	(6 458)
Убыток за год		(29 265)	(1 230)	(30 495)
Приходящаяся на:				
Участников материнской компании		(29 424)	(1 230)	(30 654)
Неконтрольные доли участия		159	–	159

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

4. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

		На 31 декабря 2017 года		
		По данным отчетности	Исправление ошибок	После пересчета
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Внеоборотные активы				
Отложенные налоговые активы	(д)	9 727	311	10 038
Итого внеоборотные активы		281 445	311	281 756
Оборотные активы				
Запасы	(в)	333 515	(1 553)	331 962
Итого оборотные активы		577 674	(1 553)	576 121
Итого активы		859 119	(1 242)	857 877
Капитал				
Резерв по пересчету иностранной валюты	(е)	(322 572)	(12)	(322 584)
Накопленные убытки	(в)	(115 074)	(1 230)	(116 304)
Капитал, приходящийся на участников материнской компании		284 131	(1 242)	282 889
Общие неконтрольные доли участия		11 137	–	11 137
Итого капитал		295 268	(1 242)	294 026
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года				
		По данным отчетности	Исправление ошибок	После пересчета
Консолидированный отчет о движении денежных средств				
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности		(17 489)	(1 537)	(19 026)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности		(6 580)	–	(6 580)
Убыток до налогообложения за год		(24 069)	(1 537)	(25 606)
Прочие операционные расходы	(в)	6 671	1 537	8 208

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

4. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Ниже представлена информация о влиянии вышеуказанных ошибок на промежуточную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

		На 30 июня 2017 года		
		По данным отчетности (непроаудир.)*	Исправление ошибок	После пересчета (непроаудир.)
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Внеоборотные активы				
Отложенные налоговые активы	(д)	10 573	(266)	10 307
Итого внеоборотные активы		262 311	(266)	262 045
Оборотные активы				
Запасы	(а), (б), (в)	357 046	2 287	359 333
Договорные активы	(г)	–	3 397	3 397
Итого оборотные активы		604 176	5 684	609 860
Итого активы		866 487	5 418	871 905
Обязательства				
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	(д)	48 401	62	48 463
Итого долгосрочные обязательства		247 974	62	248 036
Краткосрочные обязательства				
Договорные обязательства	(а), (г)	132 364	4 101	136 465
Итого краткосрочные обязательства		319 543	4 101	323 644
Капитал				
Резерв по пересчету иностранной валюты	(е)	(329 963)	(36)	(329 999)
Нераспределенная прибыль	(а), (б), (в)	(103 633)	1 291	(102 342)
Капитал, приходящийся на участников материнской компании		288 181	1 255	289 436
Общие неконтрольные доли участия		10 794	–	10 794
Итого капитал		298 975	1 255	300 230

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

4. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

		За период, закончившийся 30 июня 2017 года			
		По данным отчетности (непроаудир.)*	Исправление ошибок	Прекращенная деятельность (Прим. 5)	После пересчета (непроаудир.)
Консолидированный отчет о прибылях и убытках					
Продолжающаяся деятельность					
Выручка	(а)	115 663	(717)	(1 476)	113 470
Себестоимость реализации	(а), (б), (в)	(95 786)	752	1 439	(93 595)
Валовая прибыль		19 877	35	(37)	19 875
Общехозяйственные и административные расходы		(9 797)	–	30	(9 767)
Прочие операционные доходы		721	–	(76)	645
Прочие операционные расходы	(в)	(21 557)	(1 283)	348	(22 492)
Операционный убыток		(14 735)	(1 248)	265	(15 718)
Финансовые доходы		8 982	–	(53)	8 929
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(115)	–	(10)	(125)
Затраты по финансированию	(б)	(22 803)	2 862	13	(19 928)
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности		(28 678)	1 614	215	(26 849)
Расход по налогу на прибыль	(д)	396	(323)	(34)	39
Чистый убыток за год от продолжающейся деятельности		(28 282)	1 291	181	(26 810)
Прекращенная деятельность					
Убыток после налогообложения за год от прекращенной деятельности		–	–	(181)	(181)
Убыток за период		(28 282)	1 291	–	(26 991)
Приходящаяся на:					
Участников материнской компании		(28 325)	1 291	–	(27 034)
Неконтрольные доли участия		43	–	–	43

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

4. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

		За период, закончившийся 30 июня 2017 года			
		По данным отчетности (непроаудир.)*	Исправление ошибок	Прекращенная деятельность	После пересчета (непроаудир.)
Консолидированный отчет о движении денежных средств					
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности	(а), (б), (в)	(28 678)	1 614	215	(26 849)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	Прим. 5	–	–	(215)	(215)
Корректировки:					
Износ и амортизация	Прим. 5	371	–	(5)	366
Финансовые доходы	Прим. 5	(8 982)	–	53	(8 929)
Затраты по финансированию	(б)	22 803	(2 862)	(13)	19 928
(Прибыль)/убыток от реализации основных средств	Прим. 5	94	–	(48)	46
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(в), Прим. 5	944	1 283	–	2 227
Убыток от обесценения дебиторской задолженности, предоплат	Прим. 5	226	–	(13)	213
(Положительная)/отрицательная курсовая разница	Прим. 5	115	–	10	125
Изменение начислений на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков	Прим. 5	1 942	–	(4)	1 938
Убытки от списания НДС к возмещению	Прим. 5	615	–	(40)	575
Выручка от операций по бартеру**		–	(1 723)	–	(1 723)
Стоимость капитализированных прав на застройку**		–	762	–	762
Прочие неденежные операции**		(440)	947	–	507
Неденежные корректировки по прекращенной деятельности**		–	(13)	60	47
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(6 923)	8	–	(6 915)
Изменение запасов	(а), (б), (в)	4 713	(692)	1 566	5 587
Изменение дебиторской задолженности, договорных активов	(г)	7 558	(3 397)	(239)	3 922
Уменьшение/(увеличение) предоплаты	Прим. 5	(1 739)	–	2	(1 737)
Увеличение НДС к возмещению	Прим. 5	(1 460)	–	53	(1 407)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	Прим. 5	(10 394)	–	58	(10 336)
Увеличение договорных обязательств	(а), (г)	4 788	4 101	(204)	8 685
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам	Прим. 5	(615)	–	(7)	(622)
Проценты выплаченные	Прим. 5	(17 186)	–	30	(17 156)
Чистое поступление (расходование) денежных средств по операционной деятельности – продолжающаяся деятельность		(27 542)	19	1 450	(26 073)
Чистое расходование денежных средств по операционной деятельности – прекращенная деятельность		–	–	(1 450)	(1 450)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	Прим. 5	3 251	(19)	–	3 232

* Представленные суммы не соответствуют промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, так как Группа применила МСФО (IFRS) 15 после выпуска соответствующей промежуточной финансовой отчетности. Следовательно, эффект от применения МСФО (IFRS) 15 был раскрыт в Примечании 3.3 к годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

** Представляет собой переклассификации, сделанные исключительно для целей представления (выделение выручки от операций по бартеру и стоимости капитализированных прав на застройку из прочих неденежных операций).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

5. Прекращенная деятельность

Во второй половине 2017 года Группа приняла решение закрыть операционный сегмент в Центральном федеральном округе Российской Федерации, представленный одной дочерней компанией Группы. На 31 декабря 2017 года активы и обязательства данной компании были отнесены к категориям группы выбытия, предназначенной для продажи, и прекращенной деятельности. До 1 июля 2017 года деятельность компании представляла собой деятельность операционного сегмента Группы в Центральном федеральном округе в целом. Операционный сегмент в Центральном федеральном округе больше не представлен в соответствующем примечании (Примечание 26), а дочерняя компания была отнесена к категории прекращенной деятельности.

Более подробная информация о выбывшем сегменте представлена ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
Выручка	–	1 476
Себестоимость реализации	–	(1 439)
Валовая прибыль	–	37
Общехозяйственные и административные расходы	–	(30)
Прочие операционные доходы	–	76
Прочие операционные расходы	–	(348)
Операционный убыток	–	(265)
Финансовые доходы	–	53
Затраты по финансированию	–	(13)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	–	10
Убыток за период от прекращенной деятельности до налога на прибыль	–	(215)
Экономия по налогу на прибыль		
Относится к убытку от обычной деятельности до налогообложения за период	–	34
Убыток от прекращенной деятельности после налогообложения	–	(181)
Убыток от продажи прекращенной деятельности	–	–
Применимый расход по налогу	–	–
Убыток от прекращенной деятельности после налогообложения	–	–
Убыток за период от прекращенной деятельности после налогообложения	–	(181)

Ниже представлены основные категории активов и обязательств, учитываемых как предназначенные для выбытия на дату выбытия:

	2017 г.
Активы	
Основные средства	6
Отложенные налоговые активы	115
Запасы	3 318
Дебиторская задолженность	75
Предоплаты	837
Налоги к возмещению	59
Денежные средства и их эквиваленты	395
Активы, предназначенные для продажи	4 805
Обязательства	
Кредиторская задолженность	(101)
Договорные обязательства	(1 255)
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	(1 356)
Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия	3 449

Перевод с оригинала на английском языке

RSG International Ltd	Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах долларов США)	

5. Прекращенная деятельность (продолжение)

12 февраля 2018 года Группа утратила контроль над соответствующей дочерней компанией. По состоянию на 30 июня 2018 года денежного вознаграждения получено не было. Ниже представлена информация о продаже прекращенной деятельности:

Вознаграждение	3 499
Чистые активы группы выбытия	(3 499)
Убыток от продажи прекращенной деятельности	-
Влияние налога на прибыль	-
Убыток от прекращенной деятельности после налогообложения	-

Ниже представлена информация о чистых денежных потоках, полученных в результате продажи дочерней компании (в финансовой отчетности на 31 декабря 2017 года было представлено чистое расходование денежных средств, так как активы классифицировали в составе относящихся к прекращенной деятельности).

Вознаграждение	3 499
Зачет против обязательств	(3 499)
Денежные средства, проданные в рамках прекращенной деятельности	(395)
Чистый денежный поток	(395)

6. 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 регионе Российской Федерации. В июне 2018 года Группа признала поступления в инвестиции в ассоциированные компании в связи с осуществлением взноса 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	
	2018 г.	2017 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Входящий остаток на 1 января	758	487
Вложение в виде денежных средств	56	-
Доля в убытке за период	(51)	(7)
Курсовая разница при пересчете валют	(63)	14
Исходящий остаток на 30 июня	700	494

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

7. Доходы и расходы

7.1 Выручка

Выручка включает в себя следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г. (непроаудир.)	2017 г. (непроаудир.)
Выручка по договорам с покупателями		
Реализация жилой недвижимости	125 264	106 452
Выручка от операций по бартеру	79	1 723
Агентские услуги	715	1 686
Реализация тепло- и электроэнергии	795	1 968
Прочая выручка	1 048	958
Итого выручка по договорам с покупателями	127 901	112 787
Доход от аренды	685	683
Итого	128 586	113 470

Выручка по договорам с покупателями включает в себя следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г. (непроаудир.)	2017 г. (непроаудир.)
Выручка, отраженная в течение определенного периода		
Реализация жилой недвижимости	74 894	25 806
Итого выручка, отраженная в течение определенного периода	74 894	25 806
Выручка, отраженная в определенный момент времени		
Реализация жилой недвижимости	50 370	80 646
Выручка от операций по бартеру	79	1 723
Агентские услуги	715	1 686
Реализация тепло- и электроэнергии	795	1 968
Прочая выручка	1 048	958
Выручка, отраженная в определенный момент времени	53 007	86 981
Итого выручка по договорам с покупателями	127 901	112 787

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 доход от аренды.

7.2 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	
	2018 г. (непроаудир.)	2017 г. (непроаудир.)
Расчеты с персоналом, включая отчисления на социальное обеспечение	8 623	7 605
- Заработная плата и прочие расчеты с персоналом	7 519	6 424
- Отчисления в фонд социального страхования	1 104	1 181
Износ и амортизация	349	366

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

7. Доходы и расходы (продолжение)

7.2 Вознаграждения работникам, износ и амортизация (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, расчеты с персоналом, капитализированные в составе запасов, составили 13 414 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 9 285 тыс. долл. США).

Средняя численность работников за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 535 человек (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 526).

7.3 Себестоимость реализации

Себестоимость реализации представлена следующими статьями:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г. (непроаудир.)	2017 г. (непроаудир.)
Себестоимость реализации объектов жилой недвижимости (Прим. 13)	96 323	89 651
Себестоимость реализации при сдаче в аренду	63	92
Прочие затраты	1 816	3 852
Итого	98 202	93 595

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года себестоимость реализации жилой недвижимости включает неденежные статьи затрат, связанных с капитализированными правами на застройку, в размере 1 547 тыс. долл. США и 762 тыс. долл. США соответственно.

7.4 Общехозяйственные и административные расходы

Ниже представлена структура общехозяйственных и административных расходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г. (непроаудир.)	2017 г. (непроаудир.)
Расчеты с персоналом, включая отчисления на социальное обеспечение	5 466	4 300
Консультационные услуги	2 010	1 977
Аренда	657	867
Охранные услуги	540	536
Налоги, за исключением налога на прибыль	506	496
Материалы	289	122
Прочие аудиторские услуги	247	275
Амортизация основных средств	220	242
Услуги связи	186	167
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	182	179
Представительские расходы	145	130
Прочие расходы на профессиональные услуги	130	77
Коммунальные услуги	38	47
Расходы на налоговые услуги	28	41
Амортизация нематериальных активов	16	16
Прочее	735	295
Итого	11 395	9 767

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

7. Доходы и расходы (продолжение)

7.5 Финансовые доходы и затраты по финансированию

Ниже приводятся компоненты финансовых доходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Проценты по средствам на счетах и депозитах в банках	3 760	7 490
Проценты по займам выданным	3 147	910
Доход от амортизации дисконта по дебиторской задолженности	312	529
Прочие доходы от финансирования	59	–
Итого	7 278	8 929

Затраты по финансированию представлены следующими статьями:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Процентные расходы	17 288	16 883
Прочие финансовые расходы	76	3 045
Итого	17 364	19 928

7.6 Прочие операционные доходы и расходы

Ниже приводятся компоненты прочих операционных доходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
	(непроаудир.)	(непроаудир.)
Доходы от реализации запасов (детский сад)	869	–
Доход от пеней и штрафов	803	17
Прибыль от реализации основных средств	8	–
Доход от списания кредиторской задолженности	443	258
Прочие доходы	151	370
Итого	2 274	645

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

7. Доходы и расходы (продолжение)

7.6 Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Ниже приводятся компоненты прочих операционных расходов:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г. (непроаудир.)	2017 г. (непроаудир.)
Коммерческие расходы	7 364	15 094
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации (Прим. 13)	4 023	2 227
Резерв на ожидаемый кредитный убыток, признанный в составе дебиторской задолженности, а также на обесценение предоплат (Прим. 14, 15)	987	213
Аренда и обслуживание завершенных строительством объектов недвижимости	805	1 839
Благотворительность	365	556
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)	323	607
Списание безнадежной к взысканию дебиторской задолженности	143	–
Увеличение резервов под судебные иски	72	475
Банковские услуги	52	243
Пени и штрафы	39	546
Убыток от выбытия основных средств	–	46
Прочие расходы	429	646
Итого	14 602	22 492

8. Налог на прибыль

Корпоративный налог

Прибыль Группы облагалась налогом по следующим ставкам:

	2018 г.	2017 г.
Российская Федерация (стандартная ставка)	20,00%	20,00%
Республика Кипр	12,50%	12,50%

Ниже приводится информация об основных компонентах расходов по налогу на прибыль за периоды, закончившиеся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г. (непроаудир.)	2017 г. (непроаудир.)
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(2 157)	(2 229)
Восстановление резерва под налоговые риски	(48)	(259)
Экономия по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц, нетто	(2 066)	2 527
Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженный в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках	(4 271)	39
Экономия по налогу на прибыль, относящаяся к прекращенной деятельности	–	34

Основная часть налогов на прибыль уплачивается в Российской Федерации.

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

9. 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 2018 года поступления по статье незавершенного строительства на общую сумму 1 093 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 374 тыс. долл. США) в основном включали в себя затраты на текущее строительство инженерных сетей в размере 860 тыс. долл. США и затраты на модернизацию новых офисов году в размере 170 тыс. долл. США.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, поступления по статье улучшения арендованного имущества и иного оборудования на общую сумму 18 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 183 тыс. долл. США) в основном включали в себя офисное оборудование (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 142 тыс. долл. США).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, проценты, капитализированные в составе поступлений в категорию основных средств за вычетом процентов, возмещаемых государственными органами, составили 149 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 92 тыс. долл. США). Средневзвешенная ставка по кредитам и займам, полученным на строительство (в полном размере или частично), за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составляет 13,02% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 14,40%).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа признала начисленный износ в размере 392 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 452 тыс. долл. США).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа ввела в эксплуатацию сети стоимостью 522 тыс. долл. США, а также произвела улучшения офисного и прочего оборудования на сумму 532 тыс. долл. США в новом офисе в Москве.

10. Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы за исключением гудвила включали следующее:

	<i>Права на аренду (земля)</i>	<i>Права на застройку</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
Остаток на 31 декабря 2016 г. (проаудир.)	643	26 166	192	27 001
Выбытия	(673)	(2 293)	–	(2 966)
Курсовая разница при пересчете валют	30	739	4	773
Остаток на 30 июня 2017 г. (непроаудир.)	–	24 612	196	24 808
Остаток на 31 декабря 2017 г. (проаудир.)	–	29 762	202	29 964
Курсовая разница при пересчете валют	–	(2 445)	(18)	(2 463)
Остаток на 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	–	27 317	184	27 501
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 31 декабря 2016 г. (проаудир.)	(643)	(2 172)	(95)	(2 910)
Начисленная амортизация	–	(315)	(16)	(331)
Выбытия	673	2 293	–	2 966
Курсовая разница при пересчете валют	(30)	(95)	(2)	(127)
Остаток на 30 июня 2017 г. (непроаудир.)	–	(289)	(113)	(402)
Остаток на 31 декабря 2017 г. (проаудир.)	–	(2 877)	(132)	(3 009)
Начисленная амортизация	–	(889)	(16)	(905)
Курсовая разница при пересчете валют	–	285	12	297
Остаток на 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	–	(3 481)	(136)	(3 617)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	–	26 885	70	26 955
Остаточная стоимость на 30 июня 2018 г.	–	23 836	48	23 884

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

10. Нематериальные активы, за исключением гудвила (продолжение)

Права на аренду (земля) в основном представляют собой договорные права на аренду земельных участков. В 2016 году Группа списала договорные права на аренду земельных участков в результате решения о прекращении реализации проекта на юге России. В 2017 году Группа также списала договорные права на аренду земельных участков в результате завершения строительных работ по ряду проектов.

В предыдущие периоды Группа заключила с местными органами власти инвестиционные договоры на строительство жилых районов. В результате в обмен на обязательство по безвозмездной передаче жилых помещений, которые впоследствии будут принадлежать определенным физическим лицам, и строительство социальных объектов для администрации на безвозмездной основе в 2016 году Группа получила права на застройку стоимостью 22 776 тыс. долл. США (связанные, в основном, с реализацией проектов в Московской области), которые были учтены в составе нематериальных активов. Балансовая стоимость принятых к учету прав на застройку была принята в качестве рыночной стоимости жилых помещений / социальных объектов, которые впоследствии будут переданы. Выбытие прав на застройку в 2017 году связано с погашением обязательств по передаче жилых помещений физическим лицам.

Во втором полугодии 2017 года Группа заключила договор с местными органами власти на строительство ряда объектов социального назначения (парка, детского сада, спортивных площадок и памятника) в рамках проекта, реализуемого в Уральском регионе Российской Федерации. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, данные обязательства были учтены в качестве прав на застройку в размере 4 430 тыс. долл. США; начисленная амортизация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 356 тыс. долл. США.

Амортизация прав на застройку и аренду в размере 889 тыс. долл. США была включена в балансовую стоимость завершенных строительством объектов недвижимости по состоянию на 30 июня 2018 года (30 июня 2017 года: 315 тыс. долл. США).

11. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество включает в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 30 июня 2017 г. (непроаудир.)</i>
Входящий остаток на 1 января – инвестиционное имущество	192 285	184 448
Входящий остаток на 1 января – инвестиционное имущество, предназначенное для продажи	868	4 190
Поступления (последующие расходы)	1 627	886
Перевод в категорию запасов (Прим. 13)	(15 884)	–
Выбытия	(454)	–
Курсовая разница при пересчете валют	(15 182)	5 074
Увеличение/(уменьшение) справедливой стоимости инвестиционного имущества	2 008	(3 979)
Исходящий остаток на 30 июня – инвестиционное имущество	165 268	185 971
Исходящий остаток на 30 июня – инвестиционное имущество – предназначенное для продажи	–	4 648

Проценты, капитализированные в составе последующих расходов на инвестиционное имущество, составили 554 тыс. долл. США и 492 тыс. долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 годов соответственно. Средневзвешенная ставка, использованная для расчета капитализированных процентов по займам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 7,72% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 6,47%).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа получила доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества в размере 59 тыс. долл. США, а также понесла прямые операционные расходы в связи с инвестиционным имуществом, которое принесло доход от аренды, в размере 11 тыс. долл. США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 105 тыс. долл. США и 36 тыс. долл. США соответственно).

11. Инвестиционное имущество (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 и 2017 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 2017 года и 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа намеревалась продать земельные участки в Уральском регионе 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 4 648 тыс. долл. США, 868 тыс. долл. США и 4 190 тыс. долл. США соответственно. Тем не менее в 2018 году соглашение о продаже земельных участков было расторгнуто.

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.

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 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 2018 года и 31 декабря 2017 года. Инвестиционное имущество представлено земельными участками, относящимися к проекту комплексного освоения территорий (КОТ) в Уральском регионе Российской Федерации.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества по проекту КОТ в Уральском регионе Российской Федерации составила 158 117 тыс. долл. США или 95,67% от общей консолидированной стоимости инвестиционного имущества на 30 июня 2018 года (31 декабря 2017 года: 184 312 тыс. долл. США или 95,42% соответственно).

(в тысячах долларов США)

11. Инвестиционное имущество (продолжение)

Описание методик оценки и исходные данные, используемые 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 4 239 тыс. долл. США, 8 334 тыс. долл. США и 12 302 тыс. долл. США
		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 5 466 тыс. долл. США, 10 565 тыс. долл. США и 15 345 тыс. долл. США
		Ежегодное изменение цены реализации жилых площадей	5,5%, 7,6%, 3,7%, 1,0%	Ежегодное изменение цены реализации жилых площадей на 5,5%, 3,6%, 3% и 1,5% повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 11 823 тыс. долл. США
		Объем продаж земельных участков	0,40-0,71	Снижение объема продаж на 0,15-0,11 и 0,05-0,01 доли земельного участка в год повлечет за собой уменьшение справедливой стоимости на 1 307-8 222 тыс. долл. США и 494-382 тыс. долл. США соответственно. Увеличение объема продаж на 0,05 доли земельного участка в год повлечет за собой увеличение справедливой стоимости на 1 147 тыс. долл. США

Существенное увеличение/(уменьшение) корректировки цен на сопоставимые участки и ставки дисконтирования по отдельности повлечет существенное увеличение (уменьшение) справедливой стоимости имущества.

12. Процентные займы выданные

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

	Эффективная ставка процента 2018 г.	На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	Эффективная ставка процента 2017 г.	На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)
Долгосрочные займы выданные				
Займы, выданные третьим сторонам	—	—	12,00-17,00%	7 205
Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 23)	—	—	12,50%	6 784
Займы к получению от связанных сторон (Прим. 23), оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,05-13,02%	9 455	—	—
Итого долгосрочные займы выданные		9 455		13 989
Краткосрочные займы выданные				
Займы, выданные третьим сторонам	—	—	12,35-24,00%	38 522
Займы, выданные третьим сторонам и оцениваемые по амортизированной стоимости	13,25%	20 407	—	—
Займы, выданные третьим сторонам и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13,25-24,00%	25 032	—	—
Итого краткосрочные займы выданные		45 439		38 522

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

13. Запасы

На нижеприведенные даты запасы включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)</i>
Незавершенные объекты строительства в составе запасов:		
- по себестоимости	279 596	277 192
- по чистой возможной цене реализации	8 410	12 697
Завершенные объекты строительства в составе запасов:		
- по себестоимости	41 321	46 604
- по чистой возможной цене реализации	16 057	18 066
Прочие запасы, по себестоимости	175	1 839
Итого	345 559	356 398
В том числе:		
- краткосрочные	323 126	331 962
- долгосрочные	22 433	24 436

Запасы классифицируются как краткосрочные при соблюдении следующих условий: i) строительство продолжается; ii) завершение строительства и продажа актива ожидаются в ближайшем будущем (в пределах обычных сроков выполнения работ, превышающих один календарный год), при этом значительных отставаний от графика строительных работ не предполагается. В остальных случаях запасы классифицируются как долгосрочные.

На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года и 31 декабря 2017 года общая сумма снижения стоимости запасов до чистой возможной цены реализации составила 30 309 тыс. долл. США и 32 162 тыс. долл. США соответственно.

В следующей таблице представлено движение по статье «Запасы»:

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 30 июня 2017 г. (непроаудир.)</i>
Входящий остаток на 1 января (пересчитано)	356 398	368 767
Понесенные расходы на строительство	99 069	88 052
Прочие понесенные расходы	426	1 035
Капитализированные проценты	4 951	8 560
Перевод в категорию основных средств	—	(98)
Перевод из категории инвестиционного имущества (Прим. 11)	15 884	—
Снижение стоимости до чистой возможной цены реализации (Прим. 7.6)	(4 023)	(2 227)
Выбытия (относятся на себестоимость реализации объектов жилой недвижимости) (Прим. 7.3)	(96 380)	(91 124)
Выбытия (относятся на себестоимость прочей реализации и прочие расходы)	(426)	(993)
Курсовая разница при пересчете валют	(30 340)	9 747
Исходящий остаток на 30 июня	345 559	381 719

Средневзвешенная ставка, использованная для расчета капитализированных процентов по займам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 13,02% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 14,40%).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

14. Дебиторская задолженность

На нижеприведенные даты дебиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)</i>
Дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	3 887	4 548
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 23)	881	748
Прочая дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	17 060	21 723
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 23)	1 576	7 002
Резерв на ожидаемый кредитный убыток	(10 654)	(10 989)
	12 750	23 032

В следующей таблице представлена информация о резервах на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности:

	<i>На 30 июня 2018 (непроаудир.)</i>
На 1 января	10 989
Ожидаемый кредитный убыток за отчетный период (Прим. 7.6)	604
Использовано	(3)
Курсовая разница при пересчете валют	(936)
На 30 июня	10 654

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	<i>На 30 июня 2017 г. (непроаудир.)</i>
На 1 января	11 752
Отчисления за отчетный период (Прим. 7.6)	234
Использовано	4
Курсовая разница при пересчете валют	308
На 30 июня	12 298

15. Предоплаты

На нижеприведенные даты предоплаты включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)</i>
Предоплата третьим сторонам	23 343	23 020
Предоплата связанным сторонам (Прим. 23)	2 561	2 073
Убыток от обесценения	(1 712)	(1 472)
	24 192	23 621

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

15. Авансы выданные (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обесценение предоплат:

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 30 июня 2017 г. (непроаудир.)</i>
На 1 января	1 472	1 093
Изменение за год (Прим. 7.6)	383	(21)
Курсовая разница при пересчете валют	(143)	29
На 30 июня	1 712	1 101

16. Денежные средства и их эквиваленты

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

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)</i>
Денежные средства	114 896	129 285
Краткосрочные депозиты	8 794	6 022
	123 690	135 307

17. Капитал

Общее количество акций, находящихся в обращении, включает в себя следующее:

<i>Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции</i>	<i>Количество акций</i>	<i>Уставный капитал</i>
На 31 декабря 2017 г.	6 786 205	6 787
На 30 июня 2018 г.	6 786 305	6 787

В апреле 2016 года Группа предоставила компании под общим контролем заем со сроком погашения в апреле 2019 года. Данный заем первоначально был отражен по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату выдачи. Заем выданный был полностью погашен в первом полугодии 2017 года. Чистое влияние данного погашения было отражено в качестве взноса акционеров в промежуточном сокращенном консолидированном отчете об изменениях в капитале и составило 1 525 тыс. долл. США за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года.

В январе 2017 года Группа объявила о выплате дивидендов за 2016 год на общую сумму 6 017 тыс. долл. США. Дивиденды были выплачены в российских рублях 9 марта 2017 года.

В 2018 году Группа приобрела 25%-ную долю участия в дочерней компании за денежное вознаграждение в размере 0,05 тыс. долл. США, и таким образом приобретенная компания стала 100%-ной дочерней компанией Группы. Балансовая стоимость приобретенной неконтрольной доли участия составила 217 тыс. долл. США.

В марте 2018 года Группа предоставила компании под общим контролем заем со сроком погашения в феврале 2023 года. При первоначальном признании данный заем был отражен по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату выдачи. Разница между справедливой и номинальной стоимостью займа была отражена как распределение в пользу акционеров в промежуточном сокращенном консолидированном отчете Группы об изменениях в капитале в размере 629 тыс. долл. США. На 30 июня 2018 года непогашенная сумма выданного займа составила 2 764 тыс. долл. США.

17. Капитал (продолжение)

В предыдущих периодах Группа предоставила компании под общим контролем заем со сроком погашения в декабре 2022 года. При первоначальном признании данный заем отражен по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату выдачи. Разница между справедливой и номинальной стоимостью займа была отражена в промежуточном сокращенном консолидированном отчете Группы об изменениях в капитале как взнос со стороны акционеров в размере 349 тыс. долл. США. На 30 июня 2018 года непогашенная задолженность по займу составила 2 060 тыс. долл. США.

В марте 2018 года Группа объявила об увеличении уставного капитала за счет выпуска 100 обыкновенных акций стоимостью 1 долл. США за штуку с премией 105 102,6 долл. США на акцию. 19 июня 2018 года увеличение уставного капитала было оплачено в полном объеме в российских рублях.

В июне 2018 года одна из дочерних компаний Группы объявила о выплате дивидендов за 2017 год. Сумма дивидендов, причитающихся держателю неконтрольной доли участия составила 98 тыс. долл. США. На дату настоящей финансовой отчетности выплат дивидендов не производилось.

18. Процентные кредиты и займы

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года процентные кредиты и займы Группы включали в себя следующие позиции:

	Эффектив- ная процентная ставка, 2018 г.	На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	Неиспользо- ванные кредитные линии	Эффектив- ная процентная ставка, 2017 г.	На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)	Неиспользо- ванные кредитные линии
Долгосрочные процентные кредиты и займы						
Кредиты и займы, полученные от третьих сторон	8,50-13,40%	35 219	30 533	10,67-13,94%	48 853	73 380
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	14,38%	2 630	—	13,94%	3 133	—
Итого долгосрочные процентные кредиты и займы		37 849	30 533		51 986	73 380
Текущая часть долгосрочных процентных кредитов и займов						
Кредиты и займы, полученные от третьих сторон	11,50-13,40%	36 552	—	13,22-13,34%	24 825	—
Итого текущая часть долгосрочных – процентных кредитов и займов		36 552	—		24 825	—
Краткосрочные процентные кредиты и займы						
Кредиты и займы, полученные от третьих сторон	11,00-13,40%	395	—	10,67-13,34%	372	—
Итого краткосрочные процентные кредиты и займы		395	—		372	—
Итого процентные кредиты и займы		74 796	30 533		77 183	73 380

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 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа соблюдала все ограничительные условия.

18. Процентные кредиты и займы (продолжение)

Активы, предоставленные в залог

На 30 июня 2018 года Группа предоставила в залог по кредитам и займам инвестиционное имущество балансовой стоимостью 88 314 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 89 567 тыс. долл. США), запасы балансовой стоимостью 152 574 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 164 068 тыс. долл. США) и основные средства балансовой стоимостью 384 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 420 тыс. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года Группой были предоставлены в залог акции следующих дочерних компаний:

На	Доля дочерних компаний, чьи акции предоставлены в залог, в общих консолидированных активах Группы	Доля дочерних компаний, чьи акции предоставлены в залог, в общей консолидированной выручке Группы	Чистые активы дочерних компаний, чьи акции предоставлены в залог (вкл. остатки по расчетам внутри Группы)
30 июня 2018 г.	50,49%	54,18%	315 298
31 декабря 2017 г.	52,03%	40,82%	352 829

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

В 2017 году Группа объявила об установлении процентной ставки для четвертого, пятого и шестого купонных периодов по четвертому выпуску облигаций в размере 15,0% годовых. В марте 2017 года, на дату заключения опциона на выкуп, облигации по четвертому траншу не были предъявлены к погашению, поэтому период обращения облигаций был продлен до сентября 2018 года.

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 1 187 тыс. долл. США 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 феврале 2018 года долговые ценные бумаги в рамках шестого выпуска в количестве 432 481 штука были частично выкуплены на рынке по номинальной стоимости 1 000 руб. каждая за 6 891 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2018 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. каждая за 8 560 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2018 года).

На 30 июня 2018 года долговые ценные бумаги третьего, четвертого, шестого, седьмого и восьмого выпусков в количестве 6 065 826 штук на сумму 96 657 тыс. долл. США по амортизированной стоимости были выкуплены дочерней компанией Группы (31 декабря 2017 года: 6 704 799 штуки на сумму 116 402 тыс. долл. США).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

20. Кредиторская задолженность

На нижеприведенные даты кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)</i>
Кредиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	21 516	20 019
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 23)	406	786
Прочая кредиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	6 924	8 934
Прочая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 23)	61	9
Начисление премий	5 081	433
Начисление по неиспользованным отпускам	1 509	1 130
Итого	35 497	31 311

21. Прочие обязательства

На нижеприведенные даты прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)</i>
Долгосрочные нефинансовые обязательства		
Обязательства по покупке прав аренды земельных участков и активов (а)	9 680	10 546
Долгосрочные финансовые обязательства		
Обязательства по договорам аренды	93	192
	9 773	10 738
Краткосрочные финансовые обязательства		
Обязательства, связанные с продажей дочерней компании (в)	4 302	4 687
Обязательства по покупке прав аренды земельных участков, обязательства перед связанными сторонами (Прим. 23) (б)	1 500	1 502
Обязательства по приобретению прав аренды земельных участков и активов – текущая часть (а)	279	336
Обязательства по финансированию строительства социальных объектов (г)	–	173
Обязательства по договорам аренды – текущая часть	149	171
Прочие краткосрочные обязательства	482	426
	6 712	7 295

- (а) По состоянию на 30 июня 2018 года Группа имела непогашенные долгосрочные обязательства по приобретению нового проекта КОТ (данный актив был приобретен в 2015 году), представляющие собой обязательство по передаче 16% недвижимого имущества после завершения строительства на сумму 9 680 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 10 546 тыс. долл. США) и краткосрочную кредиторскую задолженность, представляющую собой задолженность перед продавцом в размере 250 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 250 тыс. долл. США).
- (б) На 30 июня 2018 года Группа имела непогашенную кредиторскую задолженность в связи с приобретением проекта (приобретение права аренды земельных участков в 2012 году и его последующая продажа в 2015 году) в размере 1 500 тыс. долл. США со сроком погашения до конца 2018 года (31 декабря 2017 года: 1 502 тыс. долл. США).
- (в) Во второй половине 2016 года Группа продала свою дочернюю компанию третьей стороне. В связи с указанной операцией Группа обязана сделать вклад в благотворительный фонд от имени покупателя. На 30 июня 2018 года Группа начислила финансовое обязательство в размере 4 302 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 4 687 тыс. долл. США).

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

21. Прочие обязательства (продолжение)

- (г) В 2017 году Группа была обязана выплатить 1 066 тыс. долл. США в пользу спортивно-образовательного комплекса за возможность подключения к транзитным инженерным сетям нового проекта. По состоянию на 30 июня 2018 года Группа не имела непогашенных обязательств (на 31 декабря 2017 года: 173 тыс. долл. США), так как обязательство было погашено в 2018 году.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа переклассифицировала прочие обязательства, которые представляли собой обязательства по договорам с покупателями, в рамках которых Группа обязана предоставить квартиры ряду физических лиц или построить объекты социальной инфраструктуры и передать их местным органам власти в обмен на получение прав на застройку, в сумме 28 013 тыс. долл. США в состав договорных обязательств.

22. Резервы

Резервы включают следующие позиции:

	Обременитель- ные договоры	Резерв под судебные иски	Резерв под строительство социальных объектов	Итого
На 31 декабря 2017 г.	290	216	871	1 377
Начислено	183	99	—	282
Использованные суммы	(88)	(6)	(272)	(366)
Восстановление				
неиспользованных сумм	(9)	(27)	—	(36)
Курсовая разница при				
пересчете валют	(28)	(22)	(58)	(108)
На 30 июня 2018 г.	348	260	541	1 149

В 2017 году Группа заключила обременительные договоры на продажу коммерческой недвижимости и парковочных мест в рамках нескольких проектов. На 30 июня 2018 года соответствующий резерв составил 348 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 290 тыс. долл. США).

По состоянию на 30 июня 2018 года резерв на строительство социальных объектов в размере 541 тыс. долл. США 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.

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 существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлен далее:

	Процентные займы выданные, оцениваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток	Дебиторская задолжен- ность	Предоплата	Процентные кредиты и займы	Кредитор- ская задолжен- ность, прочие обязатель- ства	Авансы полученные
На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)						
Ассоциированные компании	—	11	980	—	243	107
Компании под общим контролем	9 455	2 446	1 581	2 630	1 724	—
Итого	9 455	2 457	2 561	2 630	1 967	107

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

23. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Дебиторская задолжен- ность</i>	<i>Предоплата</i>	<i>Процентные кредиты и займы</i>	<i>Кредитор- ская задолжен- ность, прочие обязатель- ства</i>	<i>Авансы полученные</i>
Ассоциированные компании	–	17	1 068	–	271	38
Компании под общим контролем	6 784	7 733	1 005	3 133	2 026	88
Итого	6 784	7 750	2 073	3 133	2 297	126

<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>Выручка</i>	<i>Финансо- вые доходы</i>	<i>Затраты</i>	<i>Затраты по финансиро- ванию</i>	<i>Прочие расходы</i>	<i>Закупки</i>
Ассоциированные компании	–	–	174	–	(350)	–
Компании под общим контролем	1 485	494	30	148	(14)	1 156
Итого	1 485	494	204	148	(364)	1 156

<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. (непроаудир.)</i>	<i>Выручка</i>	<i>Финансо- вые доходы</i>	<i>Затраты</i>	<i>Затраты по финансиро- ванию</i>	<i>Прочие расходы</i>	<i>Закупки</i>
Акционер материнской компании	2	–	–	–	–	–
Ассоциированные компании	–	–	18	–	(543)	–
Компании под общим контролем	2 979	646	177	314	(11)	2 330
Итого	2 981	646	195	314	(554)	2 330

На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе общехозяйственных и административных расходов и включала в себя краткосрочные выплаты сотрудникам:

	<i>На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)</i>	<i>На 30 июня 2017 г. (непроаудир.)</i>
Заработная плата	1 989	2 105
Премии по результатам работы	5 163	1 345
Прочее вознаграждение	24	1 193
Отчисления в фонд социального страхования	247	160
Итого	7 423	4 803

24. 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 предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2018 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, увеличению стоимости капитала 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 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 не прямой продажи компаний, 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 по состоянию на 30 июня 2018 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.

(в тысячах долларов США)

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

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 2018 года Группа заключила ряд договоров на выполнение строительных работ. На 30 июня 2018 года Группа имела твердые договорные обязательства на выполнение строительных работ приблизительно на сумму 60 617 тыс. долл. США (включая НДС) (31 декабря 2017 года: 121 563 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, хотя 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 22).

Кроме того, Группа участвует в судебных разбирательствах, общий максимальный размер риска по которым на 30 июня 2018 года оценивается в 737 тыс. долл. США (31 декабря 2017 года: 928 тыс. долл. США).

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 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.

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

На 30 июня 2018 г. (непроаудир.)	
Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы	
Процентные займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 407
Процентные займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 487
Итого активы	54 894
Обязательства	
Процентные кредиты и займы	74 796
Выпущенные долговые ценные бумаги	210 837
Итого обязательства	285 633
На 31 декабря 2017 г. (проаудир.)	
Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы	
Процентные займы выданные	52 511
Итого активы	52 511
Обязательства	
Процентные кредиты и займы	77 183
Выпущенные долговые ценные бумаги	235 783
Итого обязательства	312 966

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.

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.

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.

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.

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**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 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, 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, 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.

Иерархия справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 30 июня 2018 года 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	165 268	–	–	165 268
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 379	–	–	20 379
Процентные займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 166	–	–	34 166
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные кредиты и займы	79 827	–	–	79 827
Выпущенные долговые ценные бумаги	244 444	–	244 444	–

Иерархия справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года 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	192 285	–	–	192 285
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные займы выданные	50 304	–	–	50 304
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Процентные кредиты и займы	70 993	–	–	70 993
Выпущенные долговые ценные бумаги	232 930	–	232 930	–

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.

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

	Уральский регион	Северо- западный регион	Москва	Московская область	Управляю- щая компания	Итого
Внешняя выручка сегментов	77 316	7 760	37 347	2 702	1 330	126 455
Межсегментная выручка	1 845	10	–	–	13 247	15 102
Итого выручка сегментов	79 161	7 770	37 347	2 702	14 577	141 557
	Уральский регион	Северо- западный регион	Москва	Московская область	Управляю- щая компания	Итого
Внешняя операционная прибыль/(убыток) сегментов	8 226	1 154	8 422	(1 234)	(9 913)	6 655
Межсегментные операции	(3 927)	(369)	(3 057)	(1 135)	11 844	3 356
Итого операционная прибыль/(убыток) сегментов	4 299	785	5 365	(2 369)	1 931	10 011

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года*

	Уральский регион	Северо- западный регион	Москва	Московская область	Управляю- щая компания	Итого
Внешняя выручка сегментов	55 745	2 884	14 786	37 642	1 586	112 643
Межсегментная выручка	629	5	–	–	–	634
Итого выручка сегментов	56 374	2 889	14 786	37 642	1 586	113 277

Перевод с оригинала на английском языке

Примечания к непроаудированной промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

RSG International Ltd

(в тысячах долларов США)

26. Информация по сегментам (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года* (продолжение)

	Уральский регион	Северо- западный регион	Москва	Московская область	Управляю- щая компания	Итого
Внешняя операционная прибыль/(убыток) сегментов	3 658	(681)	(3 736)	944	(10 993)	(10 808)
Межсегментные операции	(687)	4	1 101	(418)	(121)	(121)
Итого операционная прибыль/(убыток) сегментов	2 971	(677)	(2 635)	526	(11 114)	(10 929)

* Указанные суммы не соответствуют информации по сегментам в консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2017 года, и не включают показатели операционного сегмента в Центральном федеральном округе Российской Федерации, который был классифицирован как прекращенная деятельность (Примечание 5).

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.

Сверка финансового результата сегментов с чистым убытком

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 г. (непроаудир.)	2017 г. (непроаудир.)*
Сверка выручки		
Итого выручка по отчетным сегментам	141 557	113 277
Исключение межсегментной выручки	(15 102)	(634)
Выручка по сегментам, не включенным в отчетность	2 131	827
Итого выручка по Группе	128 586	113 470
Сверка операционной прибыли		
Итого операционная прибыль/(убыток) по отчетным сегментам	10 011	(10 929)
Исключение межсегментных операций	(3 356)	121
Операционная прибыль/(убыток) по сегментам, не включенным в отчетность	6	(931)
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	2 008	(3 979)
Итого операционная прибыль/(убыток) Группы	8 669	(15 718)
Финансовые доходы	7 278	8 929
Затраты по финансированию	(17 364)	(19 928)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	538	(125)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(51)	(7)
Убыток до налогообложения	(930)	(26 849)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(4 271)	39
Чистый убыток за год от продолжающейся деятельности	(5 201)	(26 810)
Убыток после налогообложения за год от прекращенной деятельности	-	(181)

* Представленные суммы не соответствуют данным консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 30 июня 2017 года, и отражают корректировки в связи с признанием прекращенной деятельности, указанные в Примечании 5.

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 7.6, 13), и прочими резервами, начисленными по МСФО.

27. События после отчетной даты

В августе и сентябре 2018 года Группа осуществила выплаты купонного дохода по шестому и восьмому выпускам собственных облигаций на общую сумму 7 100 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2018 года).

В сентябре 2018 года Группа полностью погасила свои обязательства по четвертому выпуску собственных облигаций в сумме 51 379 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2018 года).

В июле-сентябре 2018 года Группа частично погасила свои краткосрочные обязательства по кредитной линии в общей сумме 9 999 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2018 года).

В июле-сентябре 2018 года Группа получила средства по кредитной линии в рамках действующих договоров в общей сумме 7 650 тыс. долл. США (по курсу на 30 июня 2018 года).

В июле-сентябре 2018 года Группа рефинансировала займы выданные на общую сумму 677 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2018 года).

В июле-сентябре 2018 года Группа предоставила кредитную линию на общую сумму 2 462 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2018 года).

В сентябре 2018 года Группа заключила договор на приобретение 65%-ной доли участия в строительном проекте в Москве за 36 976 тыс. долл. США (по обменному курсу на 30 июня 2018 года).