

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ООО «РСГ-Финанс»
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.

Август 2019 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ООО «РСГ-Финанс»**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	9
2. Основные положения учетной политики	9
3. Доходы и расходы	11
4. Информация по сегментам	12
5. Процентные займы выданные	12
6. Торговая и прочая дебиторская задолженность	13
7. Процентные займы полученные	14
8. Выпущенные долговые ценные бумаги	14
9. Кредиторская задолженность	15
10. Капитал	15
11. Расчеты и операции со связанными сторонами	15
12. Цели и политика управления финансовыми рисками	17
13. Управление капиталом	18
14. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	19
15. События после отчетной даты	20

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Единственному участнику
ООО «РСГ-Финанс»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности ООО «РСГ-Финанс», состоящей из промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 г., промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе, промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств и промежуточного сокращенного отчета об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»).

Руководство ООО «РСГ-Финанс» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «*Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации*». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*».

**EY**

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 11 к промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о существенной концентрации операций ООО «РСГ-Финанс» со связанными сторонами. Наш вывод не модифицирован в связи с этим вопросом.

М.Г. Капитанов
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

28 августа 2019 г.

Сведения об организации

Наименование: ООО «РСГ-Финанс»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 июля 2010 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1107746601632.

Местонахождение: 109028, Россия, г. Москва, Подкопаевский пер., д. 4, 2-й эт., пом. № 17.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		2019 г.	2018 г.
Процентные и аналогичные доходы	3, 11	1 203 830	1 446 010
Процентные и аналогичные расходы	3, 11	(989 568)	(1 330 259)
Чистый процентный доход		214 262	115 751
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	5	(19 045)	140 757
Чистый процентный доход после обесценения финансовых активов по амортизированной стоимости		195 217	256 508
Расходы на персонал		(4 269)	(6 781)
Управленческие расходы		(6 767)	(6 244)
Прочие операционные расходы		(320)	(200)
Прибыль до налогообложения		183 861	243 283
Расход по налогу на прибыль		(36 774)	(48 660)
Прибыль за период		147 087	194 623
Итого совокупный доход за вычетом налогов		147 087	194 623

Генеральный директор

28 августа 2019 г.



Москвичев Д.В.

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

по состоянию на 30 июня 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 11	13 784 984	10 622 841
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		64	64
Отложенные налоговые активы		410 315	391 760
		14 195 363	11 014 665
Оборотные активы			
Процентные займы выданные	5, 11	5 056 635	8 185 130
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	2 573	2 283
Предоплата по налогу на прибыль		2 543	19 144
Денежные средства и их эквиваленты		5 047	533 806
		5 066 798	8 740 363
Итого активы		19 292 161	19 755 028
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	10	2 275 915	2 275 915
Добавочный капитал	10	1 487 495	1 487 495
Прочие фонды	10	(2 343 877)	(2 188 960)
Нераспределенная прибыль		922 334	775 247
Итого капитал		2 341 867	2 349 697
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	10 483 885	7 990 746
		10 483 885	7 990 746
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	5 403 303	8 429 097
Процентные займы полученные	7	1 027 372	978 198
Кредиторская задолженность	9	5 665	7 260
Задолженность по прочим налогам		69	30
		6 436 409	9 414 585
Итого обязательства		16 920 294	17 405 331
Итого капитал и обязательства		19 262 161	19 755 028

Генеральный директор

28 августа 2019 г.



Москвичев Д.В.

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		183 861	243 283
<i>Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Процентные и аналогичные доходы	3	(1 203 830)	(1 446 010)
Процентные и аналогичные расходы	3	989 568	1 330 259
Изменение резерва под обесценение финансовых активов по амортизированной стоимости	5	19 045	(140 757)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(11 356)	(13 225)
Изменения оборотного капитала			
Увеличение/(уменьшение) дебиторской задолженности		(290)	(788)
Уменьшение кредиторской задолженности		(1 595)	(14 678)
Движение денежных средств по операционной деятельности после изменений оборотного капитала		(13 241)	(28 691)
Налог на прибыль уплаченный		—	—
Займы выданные		(1 119 263)	(631 211)
Погашение займов выданных		1 103 207	1 630 612
Проценты полученные		973 587	1 358 937
Проценты и комиссии выплаченные		(961 105)	(1 358 486)
Чистый (отток)/поступление денежных средств по операционной деятельности		(16 815)	971 161
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Погашение долговых ценных бумаг	8	(511 944)	(969 701)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(511 944)	(969 701)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(528 759)	1 460
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		533 806	638
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		5 047	2 098

Генеральный директор

28 августа 2019 г.



Москвичев Д.В.

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале**за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Прочие фонды</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
Остаток на 1 января 2018 г., (аудированные)	2 275 915	987 495	(1 249 125)	499 993	2 514 278
Прибыль за отчетный период	-	-	-	194 623	194 623
Итого совокупный доход	-	-	-	194 623	194 623
Займы, выданные компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 10)	-	-	(814 312)	-	(814 312)
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	2 275 915	987 495	(2 063 437)	694 616	1 894 589
На 31 декабря 2018 г. (аудированные)	2 275 915	1 487 495	(2 188 960)	775 247	2 349 697
Прибыль за отчетный период	-	-	-	147 087	147 087
Итого совокупный доход	-	-	-	147 087	147 087
Займы, выданные компаниям под общим контролем, за вычетом налогов (Примечание 10)	-	-	(154 917)	-	(154 917)
На 30 июня 2019 г. (неаудированные)	2 275 915	1 487 495	(2 343 877)	922 334	2 341 867

Генеральный директор

28 августа 2019 г.



Москвичев Д.В.

(в тысячах российских рублей)

1. Общие сведения

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность компании ООО «РСГ-Финанс» (далее по тексту – «Компания») за шесть месяцев по 30 июня 2019 г. была утверждена к выпуску на основании решения генерального директора от 28 августа 2019 г.

Общество с ограниченной ответственностью «РСГ-Финанс» было учреждено в Российской Федерации 29 июля 2010 г. в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью». Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, 109028, г. Москва, Подкопаевский пер., д. 4, 2 эт., помещение 17.

По состоянию на 30 июня 2019 г. конечная контролирующая сторона у Компании отсутствовала.

Основная деятельность

ООО «РСГ-Финанс» создано с целью привлечения внешнего финансирования для реализации проектов Группы компаний «КОРТРОС» (далее по тексту – «ГК «КОРТРОС»), основной деятельностью которой являются инвестиции в недвижимость и строительство объектов недвижимости для последующей продажи, сдачи в аренду или удержания с целью привлечения капитала, а также строительство объектов офисной и жилой недвижимости в различных регионах Российской Федерации. ГК «КОРТРОС» специализируется на проектах комплексного освоения территорий, предусматривающих создание сбалансированного архитектурно-градостроительного решения (жилье, инфраструктура, работа, социальная сфера, досуг) и его воплощение на конкретном земельном участке. Доля владения ГК «КОРТРОС» составляет 100% с момента регистрации общества.

27 июля 2018 г. рейтинговое Агентство «Эксперт РА» присвоило Компании корпоративный рейтинг кредитоспособности «ruBB-» с прогнозом по рейтингу – стабильный. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 30 июня 2019 г. изменений в данном рейтинге не произошло. 28 сентября 2018 г. рейтинговое агентство АКРА подтвердило корпоративный рейтинг кредитоспособности Группы на уровне BB+(RU) с прогнозом по рейтингу – стабильный.

6 апреля 2018 г. Министерство финансов США ввело санкции в отношении ряда граждан и юридических лиц Российской Федерации, в том числе конечного бенефициара по состоянию на указанную дату ООО «РСГ-Финанс». Введенные санкции ограничивают возможность ведения дел с компаниями Группы для компаний и физических лиц США. Компания не ожидает, что вышеозначенные санкции будут иметь существенное влияние на ее финансовое положение.

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании была подготовлена за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 г., в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Принцип непрерывности деятельности

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

За 6 месяцев 2019 года Компания отразила отток денежных средств по операционной деятельности в размере 16 815 тыс. рублей (6 месяцев 2018 года: поступление в размере 971 161 тыс. рублей) и чистую прибыль в размере 147 087 тыс. рублей (6 месяцев 2018 года: 194 623 тыс. рублей).

На 30 июня 2019 г. краткосрочные обязательства Компании превышают оборотные активы на 1 369 611 тыс. рублей (на 31 декабря 2018 г.: на 674 222 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Вышеуказанное превышение обязательств над оборотные активами не создает риска неплатежеспособности, поскольку в краткосрочные обязательства была реклассифицирована задолженность по долговым ценным бумагам серии БО-01 номинальной стоимостью 3 000 000 тыс. рублей, по которым Компания должна объявить плановую оферту в ноябре 2019 года, при этом, держатели облигаций могут, но не обязаны предъявить облигации к выкупу. Компания не ожидает выкупа 100% облигаций, по которым будет объявлена оферта, невыкупленная часть будет реклассифицирована в долгосрочные обязательства в соответствии со сроком погашения.

Помимо этого, в августе 2019 года Компания разместила выпуски БО-09 и БО-11 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 3,5 миллиардов рублей со сроком погашения 2022-2025 гг. Компания использовала полученные денежные средства для и выдачи долгосрочных займов связанным сторонам.

Обязательства Компании по всем долговым ценным бумагам гарантированы ее непосредственной материнской компанией. Компания также при необходимости ожидает получить от материнской компании необходимые средства, что позволит продолжить ее хозяйственную деятельность. Финансовое положение материнской компании является достаточным для погашения краткосрочных обязательств Компании.

2.2 Изменения учетной политики

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2019 г. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2019 году Компания впервые применила следующие новые стандарты, поправки и разъяснения, которые не оказали существенного влияния на ее промежуточную сокращенную финансовую отчетность:

▶ *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе. Данный стандарт не оказал существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

▶ *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

(в тысячах российских рублей)

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Изменения учетной политики (продолжение)

Компания применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. Компания проанализировала, оказывает ли применение данного разъяснения влияние на ее финансовую отчетность.

Учитывая то, что Компания выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Компания пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

- ▶ *Поправки МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»*

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Следующие поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании:

- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»*
- ▶ *Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»*

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения).

- ▶ *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)*

Данные усовершенствования включают следующие поправки (вступили в силу с 1 января 2019 г.):

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»: доли в совместных операциях;
- ▶ МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»: доли в совместных операциях;
- ▶ МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»: налоговые последствия в отношении дивидендов;
- ▶ МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»: капитализация затрат по заимствованиям.

3. Доходы и расходы

Процентные и аналогичные доходы

Ниже приводятся компоненты процентных и аналогичных доходов:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Проценты по займам выданным	1 196 948	1 445 708
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам	6 882	302
	1 203 830	1 446 010

(в тысячах российских рублей)

3. Доходы и расходы (продолжение)

Процентные и аналогичные расходы

Процентные и аналогичные расходы представлены следующими статьями:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2019 г.
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	938 003	1 281 684
Расходы по процентам по привлеченным заемным средствам	49 174	44 077
Прочие расходы	2 391	4 498
	989 568	1 330 259

4. Информация по сегментам

Поскольку основным видом деятельности Компании является привлечение кредитных средств на финансовом рынке Российской Федерации и выдача займов компаниям, осуществляющим девелоперские проекты и проекты комплексного освоения территорий в Российской Федерации, менеджмент выделяет один операционный сегмент – финансовый.

Менеджмент анализирует показатели финансового сегмента на основании данных отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

5. Процентные займы выданные

На приведенные ниже даты краткосрочные и долгосрочные займы выданные были выданы в российских рублях и включали в себя следующие позиции:

	Срок погашения	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Долгосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	До 2023-2030 гг.	2 862 486	2 064 987
Займы к получению от связанных сторон	До 2021-2022 гг.	4 033 111	1 616 487
Займы к получению от связанных сторон	До 2020 г.	7 269 793	7 218 586
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки		(380 406)	(277 219)
Итого долгосрочные займы выданные		13 784 984	10 622 841
Краткосрочные займы выданные			
Займы к получению от связанных сторон	До 31 декабря 2019 г.	5 081 171	8 293 808
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки		(24 536)	(108 678)
Итого краткосрочные займы выданные		5 056 635	8 185 130

Все займы не были обеспечены имуществом контрагентов. Ниже представлены годовые эффективные процентные ставки по займам выданным на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

	Краткосрочные займы выданные		Долгосрочные займы выданные	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Связанные стороны	5,90-10,55%	5,90-15,05%	5,50-14,65%	5,50-14,65%

(в тысячах российских рублей)

5. Процентные займы выданные (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости займов выданных и соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки за период, закончившийся 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Все займы выданные относятся к 1 этапу определения обесценения (признание резерва в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам при первоначальном признании финансового актива). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., а также года по 31 декабря 2018 г., отсутствовало значительное увеличение кредитного риска по займам выданным.

	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	19 193 868	19 193 868
Новые созданные или приобретенные активы	1 119 263	1 119 263
Активы, которые были погашены	(1 103 207)	(1 103 207)
Влияние изменения условий договоров	(37 329)	(37 329)
Увеличение процентных доходов к получению	73 966	73 966
На 30 июня 2019 г.	19 246 561	19 246 561
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 г.	(385 897)	(385 897)
Новые созданные или приобретенные активы	(21 723)	(21 723)
Активы, которые были погашены	19 880	19 880
Амортизация дисконта	62 360	62 360
Изменение условий договоров, моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(79 562)	(79 562)
На 30 июня 2019 г.	(404 942)	(404 942)
	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	24 376 230	24 376 230
Новые созданные или приобретенные активы	631 211	631 211
Активы, которые были погашены	(1 630 612)	(1 630 612)
Влияние изменения условий договоров	(1 020 110)	(1 020 110)
Увеличение процентных доходов к получению	7 265	7 265
На 30 июня 2018 г.	22 363 984	22 363 984
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 г.	(556 657)	(556 657)
Новые созданные или приобретенные активы	(4 071)	(4 071)
Активы, которые были погашены	68 068	68 068
Амортизация дисконта	2 299	2 299
Изменение условий договоров, моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	74 461	74 461
На 30 июня 2018 г.	(415 900)	(415 900)

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. торговая и прочая дебиторская задолженность была представлена следующим образом:

	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность от третьих сторон	2 519	2 252
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	54	31
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 573	2 283

(в тысячах российских рублей)

7. Процентные займы полученные

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. краткосрочные и долгосрочные займы и включали в себя следующие позиции:

	Срок погашения	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Займы от связанных сторон (Примечание 11)	До 28 августа 2019 г.	1 027 372	978 198
Итого займы полученные		1 027 372	978 198

Эффективные процентные ставки по займам представлены следующим образом:

	Кредиты и займы полученные	
	На 30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы от связанных сторон	5,90%	5,90%

В 2019 и 2018 годах процентные ставки по всем займам являются фиксированными.

8. Выпущенные долговые ценные бумаги

В течение 2016 года Компания разместила выпуски серии БО-10 и БО-06 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 4 миллиарда рублей со сроком погашения в 2019-2021 годах под процентную ставку 14,50% годовых с гарантией материнской компании. Обязательства по облигациям учитываются по амортизированной стоимости. Расходы по выпуску биржевых облигаций, выплаченных Компанией, составили 36 337 тыс. рублей и представляют собой агентские комиссии и затраты на размещение облигаций. 22 февраля 2018 г. в рамках плановой оферты Компания частично выкупила облигации выпуска БО-06 в размере 432 481 шт. и номинальной стоимостью 432 481 тыс. рублей, и объявила о размере процентных ставок по 4-6 купонам по рублевым биржевым облигациям шестого выпуска, которые составили 9,0% для каждого купонного периода. Соответственно, погашение шестого выпуска облигаций продлено до 22 августа 2019 г. Остаток задолженности по пятому и шестому траншам по состоянию на 30 июня 2019 г. составил 3 650 311 тыс. рублей (31 декабря 2018 г.: 3 650 895 тыс. рублей).

В феврале 2017 года ООО Компания разместила выкупленный связанной стороной транш рублевых биржевых облигаций в составе третьего выпуска номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 1 484 022 тыс. рублей со сроком погашения в 2018 году под процентную ставку 13,50% годовых с гарантией материнской компании. Ранее, с момента оферты в 2016 году, когда данные облигации были предъявлены к выкупу, указанные облигации не торговались на рынке, а удерживались в банке-агенте по оферте до согласования условий с покупателями. 22 мая 2018 г. в рамках плановой оферты Компания частично выкупила облигации третьего выпуска в размере 537 220 шт. и номинальной стоимостью 537 220 тыс. рублей, и объявила о размере процентных ставок по 10-12 купонам по рублевым биржевым облигациям третьего выпуска, которые составили 10,45% для каждого купонного периода. Соответственно, погашение третьего выпуска облигаций состоится 19 ноября 2019 г. Остаток задолженности по третьему выпуску по состоянию на 30 июня 2019 г. составил 2 490 984 тыс. рублей (31 декабря 2018 г.: 2 491 481 тыс. рублей).

В течение 2017 года Компания разместила выпуски БО-03, БО-04 и БО-07 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 10 миллиардов рублей со сроком погашения 2019-2022 годы под процентные ставки 11,00-13,5% годовых с гарантией материнской компании. Расходы на размещение трех траншей составили 69 240 тыс. рублей. 10 апреля 2019 г. Компания объявила плановую оферту биржевых облигаций выпуска БО-07, в результате облигации в количестве 511 944 шт. и номинальной стоимостью 511 944 тыс. рублей были выкуплены. Размер процентных ставок по 5-10 купонам выпуска составили 12,0% для каждого купонного периода. Соответственно, погашение облигаций выпуска БО-07 состоится 1 апреля 2022 г. Остаток задолженности по выпускам БО-03, БО-04 и БО-07 по состоянию на 30 июня 2019 г. составил 9 745 893 тыс. рублей (31 декабря 2018 г.: 10 277 467 тыс. рублей).

В марте 2017 года Компания объявила о размере процентных ставок по 4-6 купонам по рублевым биржевым облигациям выпуска БО-02, которые составили 15,0% для каждого купонного периода. В марте 2017 года в рамках плановой оферты облигации выпуска БО-02 к выкупу предоставлены не были. Соответственно, размещение облигаций выпуска БО-02 было продлено до сентября 2018 года. Остаток задолженности по выпуску БО-02 по состоянию на 31 декабря 2017 г. составил 3 127 041 тыс. рублей, данные облигации были полностью погашены в сентябре 2018 года.

(в тысячах российских рублей)

9. Кредиторская задолженность

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. кредиторская задолженность была представлена следующим образом:

	На 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность третьих сторон	2 109	2 363
Кредиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 11)	3 339	4 682
Начисления по премиям и отпускам	217	215
Итого кредиторская задолженность	5 665	7 260

10. Капитал

Уставный капитал

На 30 июня 2019 г. уставный капитал ООО «РСГ-Финанс» состоит из номинальной стоимости доли единственного участника и составляет 2 275 915 тыс. рублей. Действительная стоимость доли участника соответствует части стоимости чистых активов общества, пропорциональной размеру его доли. В соответствии с Уставом Компании и действующим законодательством с декабря 2012 года участник не имеет права требовать выплаты своей доли в денежном выражении при выходе из состава участников.

Прочие фонды

В 2016-2019 годах Компания предоставила компаниям, находящимся под общим контролем, займы со сроком погашения от 2020 года и до 2030 года. При первоначальном признании данные займы были отражены по справедливой стоимости исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным займам на дату получения. На 30 июня 2019 г. непогашенная сумма выданных займов составила 18 307 346 тыс. рублей (31 декабря 2018 г.: 18 291 290 тыс. рублей). Разница между справедливой и номинальной стоимостью займов при первоначальном признании отражена в отчете об изменениях в собственном капитале Компании как распределение капитала в пользу акционера в размере 154 917 тыс. рублей за 6 месяцев 2019 года (6 месяцев 2018 года: 814 312 тыс. рублей), включая эффект налога на прибыль в сумме 38 752 тыс. рублей за 6 месяцев 2019 года (6 месяцев 2018 года: 203 578 тыс. рублей).

Добавочный капитал

Добавочный капитал сформирован из имущественных вкладов от учредителя в сумме 1 487 495 тыс. рублей, оплаченных денежными средствами.

В декабре 2018 года участник Компании полностью оплатил взнос денежными средствами на пополнение добавочного капитала Компании с целью увеличения чистых активов в размере 500 000 тыс. рублей, в соответствии с решением участников Компании, принятым 27 декабря 2018 г.

11. 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 Компания имеет соответствующие процедуры для определения и надлежащего раскрытия информации о сделках со связанными сторонами.

(в тысячах российских рублей)

11. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла существенные операции или имела значительные остатки по расчетам на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 г., представлен далее.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки				
	Процентные займы выданные	Кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность	Выпущенные долговые обязательства	
На 30 июня 2019 г.					
Компании под общим контролем материнской компании	18 841 619	64	(1 027 372)	(3 339)	(3 169 190)
Итого	18 841 619	64	(1 027 372)	(3 339)	(3 169 190)

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки				
	Процентные займы выданные	Кредиты и займы полученные	Кредиторская задолженность	Выпущенные долговые обязательства	
На 31 декабря 2018 г.					
Компании под общим контролем материнской компании	18 807 971	64	(978 198)	(4 682)	(3 158 011)
Итого	18 807 971	64	(978 198)	(4 682)	(3 158 011)

	Процентные и аналогичные доходы			Консультационные и прочие услуги		Процентные расходы	
	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.						
Компании под общим контролем материнской компании		1 196 948		(5 630)		(49 174)	
Итого		1 196 948		(5 630)		(49 174)	

	Процентные и аналогичные доходы			Консультационные и прочие услуги		Процентные расходы	
	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.						
Компании под общим контролем материнской компании		1 445 708		(5 351)		(44 077)	
Итого		1 445 708		(5 351)		(44 077)	

На 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. остатки по расчетам со связанными сторонами являются необеспеченными, и все расчеты производятся в денежной форме. По кредитам и займам начисляются проценты, в то время как дебиторская задолженность, денежные средства и авансы являются беспроцентными. Гарантии, предоставленные либо полученные в отношении дебиторской и кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами, отсутствуют.

11. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Заработная плата	3 220	3 644
Прочее вознаграждение	859	901

12. Цели и политика управления финансовыми рисками

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

	На 30 июня 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Процентные займы выданные	18 841 619	19 029 673	18 807 971	18 691 369
Итого активы	18 841 619	19 029 673	18 807 971	18 691 369
Обязательства				
Кредиты и займы полученные	1 027 372	1 027 410	978 198	977 998
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 887 188	16 073 443	16 419 843	16 614 105
Итого обязательства	16 914 560	17 100 853	17 398 041	17 592 103

Справедливая стоимость активов и обязательств была рассчитана на основании приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме долга и процентам, дисконтированных с применением рыночных процентных ставок на отчетные даты.

На 30 июня 2019 г. для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования составила 10,45%, от года до двух лет ставка дисконтирования составила 11,49%, от двух до пяти лет – 12,33%, более пяти лет – 12,33%.

На 31 декабря 2018 г. для активов и обязательств со сроком погашения менее 12 месяцев ставка дисконтирования составила 10,45%, от года до двух лет ставка дисконтирования составила 11,49%, более двух лет – 15,14%.

Иерархия источников справедливой стоимости

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

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

(в тысячах российских рублей)

12. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

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

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существен- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	30 июня 2019 г.	64	–	–	64
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы выданные (Примечания 5)	30 июня 2019 г.	19 029 673	–	–	19 029 673
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы полученные (Примечания 7)	30 июня 2019 г.	1 027 410	–	–	1 027 410
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечания 8)	30 июня 2019 г.	16 073 443	–	16 073 443	–

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существен- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	31 декабря 2018 г.	64	–	–	64
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы выданные (Примечания 5)	31 декабря 2018 г.	18 691 369	–	–	18 691 369
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Процентные займы полученные (Примечания 7)	31 декабря 2018 г.	977 998	–	–	977 998
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечания 8)	31 декабря 2018 г.	16 614 105	–	16 614 105	–

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

13. Управление капиталом

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

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании. Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. Для того, чтобы скорректировать структуру капитала, Компания может скорректировать распределение прибыли или увеличивать уставный капитал и прочие фонды.

(в тысячах российских рублей)

13. Управление капиталом (продолжение)

Компания осуществляет контроль капитала на основе показателя величины чистых активов. Чистые активы определяются как разница между общими активами и признанными обязательствами в отчете о финансовом положении Компании. Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г., не изменились.

14. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

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

В 2018-2019 годах негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Юридические вопросы

Компания не участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резервы под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Компании, по состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. не начислялись.

Налогообложение

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

В 2018 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого, с 2019 года общая ставка НДС увеличилась до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять 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 налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2019 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания, а в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Страхование

Компания не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

Заложенные активы

По состоянию на 30 июня 2019 г. и 31 декабря 2018 г. заложенных активов не имелось.

(в тысячах российских рублей)

15. События после отчетной даты

В августе 2019 года Компания разместила выпуски БО-09 и БО-11 рублевых биржевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 3,5 миллиарда рублей со сроком погашения 2022-2025 гг. под 12% годовых с гарантией материнской компании. По выпуску БО-11 предусмотрена плановая оферта через 3 года после размещения.

В августе 2019 года Компания погасила облигации выпуска БО-06 на сумму 2,568 миллиарда рублей.

В августе 2019 года Компания выдала займы связанной стороне на общую сумму 3,5 миллиарда рублей, при этом связанная сторона погасила задолженность по выданным займам в сумме 2,568 миллиарда рублей.

25 июля 2019 г. истек срок действия рейтинга, присвоенного рейтинговым агентством «Эксперт РА». Прекращение действия рейтинга связано с тем, что Компания не стала продлевать работу с агентством «Эксперт РА». До 25 июля 2019 г. у Группы действовал рейтинг на уровне ruBB- со стабильным прогнозом, присвоенный данным рейтинговым агентством.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 20 листа(ов)