

RSG International Ltd

Финансовая отчетность

На 31 декабря 2018 года

RSG International Ltd

Финансовая отчетность
На 31 декабря 2018 года

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

RSG International Ltd

Информация о членах совета директоров и прочие сведения о компании

Совет директоров

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

Секретарь компании

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

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

Независимый аудитор

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

Юридический адрес

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

Регистрационный номер

C226111

RSG International Ltd

Отчет руководства

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

Учреждение компании

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

Основная деятельность

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

Анализ текущего положения, перспектив развития и существенных рисков

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

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

Результаты деятельности

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

Дивиденды

Совет директоров не рекомендует осуществлять выплату дивидендов.

Уставный капитал

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

Совет директоров

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

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

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

События после отчетной даты

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

RSG International Ltd

Отчет руководства (продолжение)

Независимый аудитор

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

.....
Георгиос Фисенцидис
Директор

Ларнака, 24 июня 2019 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

Перевод с оригинала на английском языке

Участникам RSG International Ltd

Заключение по результатам аудита отдельной финансовой отчетности

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Прочая информация

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Ответственность совета директоров за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

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

Заключение в отношении прочих юридических требований

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

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

Прочие вопросы

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

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

Ernst & Young Cyprus Limited
Certified Public Accountants and Registered Auditors

Никосия, 24 июня 2019 года

RSG International Ltd

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

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

RSG International Ltd

Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2018 года

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

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

.....
Георгиос Фисенцидис
Директор

RSG International Ltd

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

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

Эмиссионный доход не подлежит распределению в форме дивидендов.

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

RSG International Ltd

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

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

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

RSG International Ltd

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

1. Общие сведения

Страна регистрации

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

Материнская компания

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

Основная деятельность

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

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

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

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

2.2 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

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

ИtdМСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

RSG International Ltd

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

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

RSG International Ltd

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

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Классификация финансовых активов

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

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

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

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

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

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

(а) Признание и прекращение признания финансовых активов

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

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

(б) Оценка финансовых активов

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

RSG International Ltd

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

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

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

(в) Долговые инструменты

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

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

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

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

(г) Долевые инструменты

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

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

RSG International Ltd

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

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Финансовые активы – обесценение – резерв под ОКУ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

RSG International Ltd

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

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

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

Применение новых и пересмотренных МСФО

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

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

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

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

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

- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (вступают в силу 1 января 2020 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (вступают в силу 1 января 2020 года).
- Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в МСФО (вступают в силу 1 января 2019 года).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу 1 января 2021 года).

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, принятых при подготовке настоящей финансовой отчетности. Указанные положения последовательно применялись в отношении всех годовых периодов, представленных в настоящей финансовой отчетности, если не указано иное.

RSG International Ltd

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

3. Основные положения учетной политики

Инвестиции в дочерние предприятия

Дочерние предприятия представляют собой организации, контролируемые Компанией. Контроль имеет место в том случае, если Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход посредством осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Инвестиции в дочерние предприятия учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, который отражается в составе расходов в том периоде, когда было выявлено обесценение.

Выручка

Дивидендный доход

Дивидендный доход отражается после установления права Компании на получение выплат.

Процентные доходы

Процентные доходы отражаются по методу начисления.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию или продаже в соответствии с намерениями Компании, капитализируются как часть фактической стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам включаются в расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по кредитам и займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала в случае, если они были утверждены директорами Компании. Промежуточные дивиденды вычитаются из суммы капитала в случае, если они объявлены и утверждены директорами Компании.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Разница между справедливой стоимостью вознаграждения, полученного Компанией, и номинальной стоимостью выпущенного уставного капитала учитывается в составе эмиссионного дохода.

Прочие резервы

Прочие резервы включают остатки по операциям с материнской компанией. Ожидается, что данные суммы будут использованы в будущем с отражением по счету эмиссионного дохода.

Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в российских рублях («руб.»), валюте, в которой Компания преимущественно осуществляет свою экономическую деятельность («функциональная валюта»). Данная финансовая отчетность представлена в долларах США («долл. США»), которые являются валютой представления финансовой отчетности Компании. Руководство использует другую валюту представления, так как доллары США являются валютой, которая используется для контроля и оценки результатов деятельности и финансового положения Компании.

RSG International Ltd

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по обменным курсам, действовавшим на дату совершения операций. Прибыли и убытки от пересчета валют, возникающие в результате осуществления таких операций, а также в результате пересчета (по курсам на конец года) денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка. Курсовые разницы по неденежным позициям, таким как долевые инструменты, измеренные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка по справедливой стоимости.

Пересчет из функциональной валюты в валюту представления финансовой отчетности

На отчетную дату активы и обязательства пересчитываются в валюту представления по курсу на дату отчета о финансовом положении, а соответствующие доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу за год, когда такой средний курс не отражает с достаточной точностью кумулятивный эффект валютных курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях, доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются отдельно в компоненте капитала как резерв по пересчету иностранной валюты в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты.

Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости (политика вступила в силу 1 января 2018 года)

Информация о переходе на МСФО (IFRS) 9 раскрыта в Примечании 2.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости (политика, действовавшая до 31 декабря 2017 года)

Займы и дебиторская задолженность

Кредиты и займы оцениваются при первоначальном признании по справедливой стоимости и дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Убыток от обесценения оценочной доли невозможной к взысканию задолженности отражается в составе прибыли или убытка, при наличии объективных факторов, указывающих на обесценение актива. Отраженная сумма резерва определяется как разница между балансовой стоимостью соответствующего финансового актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря включают в себя денежные средства на счетах в банках.

Кредиты и займы

Заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Впоследствии они оцениваются по амортизированной стоимости. Любые разницы между стоимостью поступлений (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью погашения относятся на прибыль или убыток в течение периода заимствования по методу эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

RSG International Ltd

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) происходит если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохранила право на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; или
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала все существенные риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой, все существенные риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма - представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства. Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Налогообложение

Расход/(экономия) по налогу включает расход/(экономия) по текущему налогу. Текущие налоговые обязательства и активы за текущий и предыдущие периоды определяются как сумма, подлежащая уплате в государственный бюджет Республики Кипр (возмещению из государственного бюджета) исходя из налоговых ставок (и законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Обесценение нефинансовых активов

Активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а ежегодно тестируются на предмет обесценения. Амортизируемые активы анализируются на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. Убыток от обесценения признается в той сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат по его реализации и стоимости от использования данного актива. Для целей оценки обесценения активы группируются на максимально низком уровне, для которого возможно выделение отдельных денежных потоков (подразделений, генерирующих денежные потоки). На каждую отчетную дату нефинансовые активы, по которым ранее было признано обесценение, проверяются на предмет возможного восстановления резервов на обесценения.

RSG International Ltd

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Компания, вследствие определенного события в прошлом, имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещение резерва, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

4. Существенные учетные оценки, суждения и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, которые могут повлиять на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки, в будущем.

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имели наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Обесценение инвестиций в дочерние предприятия

Компания периодически проводит оценку вероятности возмещения инвестиций в дочерние предприятия при наличии признаков обесценения. Признаки обесценения включают в себя сокращение выручки, прибыли или денежных потоков или существенные неблагоприятные изменения в экономической или политической стабильности той или иной страны, что может свидетельствовать о том, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена в полном объеме. При наличии фактов или обстоятельств, свидетельствующих о возможном обесценении инвестиций в дочерние предприятия, будущие недисконтированные денежные потоки, связанные с данными дочерними предприятиями, сравниваются с их балансовой стоимостью для определения необходимости списания до справедливой стоимости. Расчетные будущие денежные потоки включают стоимость чистых активов дочерних предприятий на дату оценки на предмет обесценения, плюс ожидаемые чистые поступления денежных средств в результате операционной деятельности объектов инвестиций, дисконтированные с использованием средневзвешенной ставки по группе кредитов, которые, по мнению руководства, отражают кредитный риск объектов инвестиций.

Налог на прибыль

Определение суммы резерва по налогу на прибыль в значительной мере является предметом субъективного суждения. Существуют определенные сделки и расчеты, по которым оценка окончательного налогового обязательства не может быть сделана с достаточной степенью уверенности в ходе обычной деятельности. Компания признает обязательства по налогам, начисленным по результатам налоговых проверок, на основе оценки дополнительных налоговых обязательств. Если итоговые суммы урегулирования таких вопросов отличаются от первоначально отраженных сумм, то разницы оказывают влияние на начисление налога на прибыль и отложенных налогов в том периоде, в котором производится такой расчет.

5. Дивиденды выплаченные

31 января 2017 года Компания объявила дивиденды акционерам за 2016 год на сумму 6 017 107 долл. США (на дату объявления). Дивиденды были выплачены в российских рублях 9 марта 2017 года. Дивиденды на акцию составили 0,89 долл. США. 12 октября 2017 года Компания объявила промежуточные дивиденды акционерам на общую сумму 10 341 672 долл. США (на дату объявления). Дивиденды были выплачены в российских рублях 30 октября 2017 года. Дивиденды на акцию составили 1,52 долл. США. В 2018 году дивиденды не объявлялись.

RSG International Ltd

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

6. **Административные расходы**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Расходы на профессиональные услуги	226 327	413 428
Расходы на аудит отдельной и консолидированной финансовой отчетности	61 021	75 387
Неаудиторские услуги	39 131	60 072
Банковские комиссии, налоги на имущество и прочие расходы	79 459	115 669
	<u>405 937</u>	<u>666 578</u>

В 2018 и 2017 годах численность персонала Компании составляла 1 человек.

7. **Чистые финансовые расходы**

	2018 г. Долл. США	2017 г. Долл. США
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам выданным (Прим. 12 и 17)	1 821 230	3 049 938
Комиссия по гарантиям по займам выданным связанным сторонам (Прим. 17)	227 481	409 813
Банковские проценты	12 922	–
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам (Прим. 15 и 17)	(7 964 577)	(7 440 836)
Чистые финансовые расходы по прочей кредиторской задолженности перед связанной стороной	<u>(75 032)</u>	<u>(573 755)</u>
	<u>(5 977 976)</u>	<u>(4 554 840)</u>

8. **Восстановление резерва под убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Восстановление резерва под убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности (Прим. 11)	<u>4 234 939</u>	<u>–</u>
	<u>4 234 939</u>	<u>–</u>

RSG International Ltd

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года9. **Налогообложение**

Сумма налога на финансовый результат Компании до налогообложения отличается от теоретической суммы, рассчитанной с применением действующих налоговых ставок, следующим образом:

	2018 г. долл. США	2017 г. (пересчитано*) долл. США
Убыток до налогообложения	(14 214 075)	(5 995 550)
Налог, рассчитанный по действующим налоговым ставкам	(1 776 759)	(749 444)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	3 195 541	1 471 181
Налоговый эффект резервов и доходов, не облагаемых налогом	(1 173 297)	(1 254 123)
Эффект налоговых убытков к переносу	(245 188)	532 286
Излишне начисленные налоги на прибыль	—	8 882
Начисленный налог	297	8 882

* Некоторые представленные суммы не соответствуют финансовой отчетности за 2017 год и отражают корректировки, сделанные в связи с переоценкой руководством Компании возможности вычета отдельных расходов. Сумма налоговых убытков, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли, информация о которой раскрывается в финансовой отчетности за 2017 год, равна нулю. Представленные ниже налоговые убытки к переносу отражают данную переоценку, применяемую ретроспективно.

Ставка корпоративного налога на прибыль составляет 12,5%.

В ряде случаев с процентных доходов может уплачиваться взнос на оборону по ставке 30%. В таких случаях данный процентный доход освобождается от корпоративного налога. В некоторых случаях с дивидендов, полученных за рубежом, может уплачиваться взнос на оборону по ставке 17%.

В соответствии с действующим законодательством, налоговые убытки могут быть перенесены на будущий период и зачтены против налогооблагаемой прибыли в последующие пять лет. На 31 декабря 2018 года остаток налоговых убытков к зачету против будущей налогооблагаемой прибыли составил 6 199 715 долл. США. Данная сумма может быть использована следующим образом: 169 887 долл. США до 2019 года, 4 070 998 долл. США до 2022 года и 1 958 830 долл. США до 2023 года. В отношении данных убытков не признается отложенный налоговый актив, поскольку Компания не ожидает получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть использована в отношении данных убытков до окончания срока их использования.

10. **Инвестиции в дочерние предприятия**

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость инвестиций в дочерние предприятия составила 256 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 288 млн долл. США), из которых 161 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 194 млн долл. США) приходилось на долю 100%-ного дочернего предприятия RSG-Akademicheskoe Ltd, учрежденного в Республике Кипр и участвующего в холдинговой деятельности. На 31 декабря 2018 года у Компании также имелось 14 дочерних предприятий (31 декабря 2017 года: 14 дочерних предприятий), зарегистрированных в России и на Кипре, основной деятельностью которых являются инвестиции в недвижимость и строительство объектов недвижимости для последующей продажи, сдачи в аренду или удержания в целях повышения стоимости капитала, а также строительство объектов офисной и жилой недвижимости в Москве и Московской области, Уральском федеральном округе и других регионах Российской Федерации. Миноритарные акционеры восьми из указанных дочерних предприятий владеют 0,02-0,1% долями в дочерних предприятиях Компании на уровне Группы, акционеры остальных дочерних предприятий владеют 100% долями.

RSG International Ltd

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

10. Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)

По первоначальной стоимости	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Остаток на 1 января	288 094 379	281 568 495
Поступления (1)	37 876 100	576 602
Поступления от продажи (2)	(73 601)	(145 643)
Чистый убыток от выбытия инвестиций в дочерние предприятия	(4 240 222)	(6 433)
Обесценение инвестиций в дочерние предприятия (3)	(16 028 635)	(8 844 035)
Курсовая разница при пересчете из функциональной валюты в валюту представления	(49 277 228)	14 945 393
Остаток на 31 декабря	<u>256 350 793</u>	<u>288 094 379</u>

(1) Поступления

В рамках реструктуризации группы, 16 августа 2018 года Компания приобрела у прямого дочернего предприятия (далее – «Продавец») 100% долю участия в косвенном дочернем предприятии за общее вознаграждение в размере 25 449 170 долл. США (Примечание 12) в обмен на займы, выданные Продавцу, балансовой стоимостью 25 449 170 долл. США. На дату сделки балансовая стоимость выкупленных активов приблизительно равна их справедливой стоимости, таким образом, стоимость инвестиции учитывалась в размере предоставленного вознаграждения (Примечание 17.4).

В 2018 году Компания осуществляла дополнительные взносы в капитал дочерних предприятий в размере 12 426 930 долл. США.

В 2017 году Компания осуществляла дополнительные взносы в капитал дочерних предприятий в размере 576 602 долл. США.

(2) Поступления от продажи

18 июня 2018 года Компания продала третьей стороне 100% долю участия в дочернем предприятии за общее вознаграждение в размере 160 долл. США и отразила убыток от выбытия в размере 4 126 818 долл. США.

31 августа 2018 года Компания продала третьей стороне 100% долю участия в дочернем предприятии за общее вознаграждение в размере 73 441 долл. США и отразила убыток от выбытия в размере 113 404 долл. США.

В 2017 году Компания продала одно из своих дочерних предприятий за вознаграждение в размере 152 076 долл. США.

(3) Обесценение инвестиций в дочерние предприятия

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, инвестиции в три дочерних предприятия Компании обесценились в связи с переоценкой будущих экономических выгод на общую сумму 16 028 635 долл. США.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, инвестиции в два дочерних предприятия Компании обесценились в связи с переоценкой будущих экономических выгод на общую сумму 8 844 035 долл. США.

RSG International Ltd

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

11. Прочая дебиторская задолженность

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами (1)	37 293	10 144 912
Дебиторская задолженность косвенного дочернего предприятия в результате перевода долга (Прим. 17)	7 729 889	–
Дебиторская задолженность и авансы, выданные прямым дочерним предприятиям (Прим. 17)	312 773	277 231
Резерв по сомнительной задолженности (1)	–	(5 388 030)
Остаток на 31 декабря	8 079 954	5 034 113

- (1) По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами включала дебиторскую задолженность по продаже дочернего предприятия в размере 10 100 тыс. долл. США, которая была погашена в 2018 году. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания сохранила резерв на частичное покрытие сомнительной задолженности на общую сумму 5 388 тыс. долл. США в отношении задолженности, указанной выше.

Прочая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение одного года. Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, как указано выше.

12. Процентные займы выданные

После перехода на МСФО (IFRS) 9 процентные займы выданные продолжают учитываться по амортизированной стоимости, как и в предыдущем периоде, поскольку все займы удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Остаток на 1 января	32 195 970	35 565 764
Займы, выданные в течение года	2 996	–
Займы, переуступленные в течение года (Прим. 17.4)	8 919	–
Займы, переуступленные (выбывшие) в течение года (Прим. 17.4)	(28 135 992)	–
Займы, переуступленные (поступившие) в течение года (Прим. 17.4)	28 135 992	–
Проценты, начисленные в течение года	1 821 230	3 049 938
Займы, погашенные в течение года	(1 433 758)	(7 708 870)
Займы, выбывшие при приобретении дочернего предприятия (Прим. 10, 17.4)	(25 449 170)	(368 039)
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления	(4 481 950)	1 657 177
Остаток на 31 декабря	2 664 237	32 195 970
	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Основная сумма к получению от связанных сторон (Прим. 17)	2 537 537	23 095 093
Проценты к получению (Прим. 17)	126 700	9 100 877
Остаток на 31 декабря	2 664 237	32 195 970

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов остатки займов выданных включают займы, выданные связанным сторонам с низким кредитным рейтингом (Прим. 17). По состоянию на 31 декабря 2018 года ожидаемые кредитные убытки оцениваются руководством как несущественные.

RSG International Ltd

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

13. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты в размере 54 872 долл. США (31 декабря 2017 года: 250 249 долл. США) представлены средствами на текущих банковских счетах.

14. Уставный капитал

	2018 г. Количество акций	2018 г. долл. США	2017 г. Количество акций	2017 г. долл. США
Объявленные				
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 долл. США каждая	6 786 305	6 786 305	6 786 205	6 786 205
Выпущенные и полностью оплаченные				
Выпуск акций	100	100	–	–
Остаток на 1 января	6 786 205	6 786 205	6 786 205	6 786 205
Остаток на 1 января и 31 декабря	6 786 305	6 786 305	6 786 205	6 786 205

Эмиссионный доход не подлежит распределению в виде дивидендов.

12 марта 2018 года Компания дополнительно выпустила 100 акций номинальной стоимостью 1 долл. США каждая с эмиссионным доходом в размере 105 103 долл. США на акцию.

15. Кредиты и займы

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Остаток на 1 января	108 221 609	96 689 955
Поступления	21 069 355	17 378 606
Погашение основного долга	(12 353 568)	(16 486 620)
Проценты начисленные	7 964 577	7 440 836
Проценты выплаченные	(4 675 727)	(1 512 256)
Кредиты и займы, зачтенные против дебиторской задолженности в течение года	–	(387 171)
Прибыль от первоначального признания займов, полученных от связанных сторон	(8 294 934)	–
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления	(18 910 489)	5 098 259
Остаток на 31 декабря	93 020 824	108 221 609

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов кредиты и займы представлены займами, полученными от связанных сторон (Примечание 17).

RSG International Ltd

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

16. Прочая кредиторская задолженность и резервы

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами в результате перевода долга (Прим. 17) (2)	—	1 506 285
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами в результате заключения соглашений о зачете (Прим. 17) (1)	—	827 346
Резерв на выплату вознаграждения аудиторы	39 698	41 828
Прочая кредиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	1 653	11 065
Прочая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	97 698	2 206
Налоги к уплате	—	8 882
	<u>139 050</u>	<u>2 397 612</u>

- (1) В 2015 году Компания подписала ряд соглашений о зачете займов выданных против кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами (Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2017 года чистая кредиторская задолженность составила 827 346 долл. США (Примечание 17).
- (2) В 2015 году Компания подписала договор о переводе долга с третьей стороной для перевода кредиторской задолженности в размере 9 000 000 долл. США и начисленных процентов в размере 155 343 долл. США, которые возникли по договору о покупке акций дочернего предприятия от 17 июля 2012 года, заключенному между связанной стороной и указанной третьей стороной, за вознаграждение в размере 9 951 438 долл. США (по среднему обменному курсу). Процентная ставка по кредиторской задолженности составляет 8,5% годовых до 30 сентября 2015 года и 10% годовых после этой даты. Дата погашения кредиторской задолженности – 31 июля 2018 года. В 2016 году указанная кредиторская задолженность была переуступлена третьей стороной в пользу связанной стороны Компании. В 2017 году кредиторская задолженность была частично погашена в сумме 3 000 000 долл. США. Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года равен нулю (2017 год: 1 506 285 долл. США). В 2018 году процентный расход по данной сумме составил 78 904 долл. США (2017 год: 385 291 долл. США).

Прочая кредиторская задолженность подлежит погашению в течение одного года. Справедливая стоимость прочей кредиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости, как указано выше.

17. Расчеты и операции со связанными сторонами

6 апреля 2018 года Министерство финансов США одобрило санкции в отношении ряда граждан и компаний Российской Федерации, в том числе в отношении фактического владельца Компании. Введенные санкции ограничивают возможности Компании и ее дочерних предприятий по ведению бизнеса с американскими компаниями и гражданами США. Компания полагает, что данные санкции не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Ниже представлены операции со связанными сторонами:

17.1 Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 16)

Связанная сторона	Характер операции	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Косвенные дочерние предприятия	Переуступка права требования по займам выданным	—	711 821
Дочерние предприятия	Переуступка прав требования по кредиторской задолженности	96 623	117 731
Компания под общим контролем	Переуступка прав требования по кредиторской задолженности	—	1 506 285
Прямые дочерние предприятия	Переуступка прав требования по кредиторской задолженности	1 075	—
		<u>97 698</u>	<u>2 335 837</u>

RSG International Ltd

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

17. **Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

17.2 **Кредиты и займы, полученные от связанных сторон (Прим. 15)**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Кредиты и займы, полученные от прямых и косвенных дочерних предприятий	93 020 824	108 106 350
Кредиты и займы, полученные от компании под общим контролем	—	115 259
	<u>93 020 824</u>	<u>108 221 609</u>

Более подробная информация о займах полученных представлена ниже:

	2018 г.		2017 г.	
	Диапазон сроков погашения	Диапазон процентных ставок	Диапазон сроков погашения	Диапазон процентных ставок
Кредиты и займы, полученные от прямых дочерних предприятий	2020-2030 гг.	3-7,6%	2018-2021 гг.	3-12,5%
Кредиты и займы, полученные от косвенных дочерних предприятий	До востребования – 2030 г.	5,9-14%	2018-2025 гг.	3-14%
Кредиты и займы, полученные от компании под общим контролем	2021 г.	8,5%	2021 г.	8,5%

17.3 **Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 11)**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Дебиторская задолженность по расчетам с дочерними предприятиями	255 741	82 342
Дебиторская задолженность по расчетам с косвенными дочерними предприятиями	7 786 920	194 889
	<u>8 042 661</u>	<u>277 231</u>

17.4 **Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 12)**

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Заем, выданный дочернему предприятию	2 664 237	—
Заем, выданный косвенному дочернему предприятию	—	32 195 970
	<u>2 664 237</u>	<u>32 195 970</u>

Более подробная информация о займах выданных представлена ниже:

	2018 г.		2017 г.	
	Диапазон сроков погашения	Диапазон процентных ставок	Диапазон сроков погашения	Диапазон процентных ставок
Займы, выданные дочерним предприятиям	2019-2020 гг.	4-14,35%	—	—
Займы, выданные косвенным дочерним предприятиям	—	—	2020-2021 гг.	9,6% - 14,35%

RSG International Ltd

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

17. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

17.4 Займы, выданные связанным сторонам (Прим. 12) (продолжение)

В течение года часть входящего остатка задолженности косвенного дочернего предприятия в размере 28 135 992 долл. США была переуступлена акционеру косвенного дочернего предприятия, который является прямым дочерним предприятием Компании. В отношении указанной задолженности был произведен частичный взаимозачет в размере вознаграждения, уплаченного за приобретение 100% акций того же косвенного дочернего предприятия без получения прибыли или понесения убытка от выбытия. Сумма сделки составила 25 449 170 долл. США (Примечания 10 и 12).

17.5 Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами

За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Убыток от выбытия дочерних предприятий долл. США	Процентные доходы долл. США	Процентные расходы долл. США	Комиссия по гарантиям по займам долл. США
Дочерние предприятия	—	1 821 230	1 727 950	—
Косвенные дочерние предприятия	—	—	6 236 518	227 481
Компания под общим контролем	—	—	109	—
	—	1 821 230	7 964 577	227 481
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	Убыток от выбытия дочерних предприятий долл. США	Процентные доходы долл. США	Процентные расходы долл. США	Комиссия по гарантиям по займам долл. США
Дочерние предприятия	6 169	69 982	2 704 435	—
Косвенные дочерние предприятия	—	2 979 956	4 736 401	409 813
	6 169	3 049 938	7 440 836	409 813

17.6 Вознаграждение директоров

Общая сумма вознаграждения директоров включается в состав административных и прочих расходов:

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Заработная плата	34 685	26 104
Отчисления в фонд социального страхования и прочие вычеты	7 810	10 244
	42 495	36 348

RSG International Ltd

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

18. Цели и политика управления финансовыми рисками и капиталом

Факторы финансового риска

Компания подвержена риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности, которые возникают в связи с финансовыми инструментами, которыми владеет Компания. Применяемые Компанией принципы управления указанными рисками приведены ниже:

18.1 Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, договорными денежными потоками по долговым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельными производными финансовыми инструментами и депозитами в банках и финансовых организациях, а также в связи с расчетами с оптовыми и розничными покупателями, включая непогашенную дебиторскую задолженность и активы по договору.

Управление рисками

Управление кредитным риском осуществляется на уровне группы.

При установлении отношений с банками и финансовыми организациями к сотрудничеству принимаются только учреждения с рейтингом «С», присвоенным независимыми организациями. Если покупатели имеют независимые рейтинги, то используются эти рейтинги.

В противном случае (при отсутствии независимого рейтинга), руководство оценивает кредитное качество покупателя с учетом его финансового положения, прошлого опыта и иных факторов. Индивидуальные кредитные лимиты и условия кредитования определяются на основе кредитного качества покупателя в соответствии с лимитами, установленными советом директоров. Мониторинг соблюдения кредитных лимитов осуществляется на постоянной основе.

Обесценение финансовых активов

В отношении следующих типов финансовых активов Компании применяется модель ожидаемых кредитных убытков:

- Дебиторская задолженность.
- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.
- Денежные средства и их эквиваленты.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов заемщику в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Компании по осуществлению платежей в случае неисполнения контрагентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и выданные займы. Обязательства по предоставлению займов представляют собой неиспользованную часть полномочий заемщиков на получение займов в форме ссуд или гарантий. Компания потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению займов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны быть использованы. Компания контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

18.2 Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки от финансовых инструментов будут изменяться вследствие изменений процентных ставок. Компания подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который в основном связан с привлечением Компанией кредитов и займов с плавающей процентной ставкой. Компания не имеет инструментов с плавающими процентными ставками по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов.

RSG International Ltd

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

18. Цели и политика управления финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

18.2 Риск изменения процентной ставки (продолжение)

Компания управляет риском изменения процентной ставки, используя сбалансированный портфель кредитов и займов с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

На отчетную дату суммы процентов по процентным финансовым инструментам были следующими:

	2018 г. долл. США	2017 г. долл. США
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы	2 664 237	32 195 970
Финансовые обязательства	(100 508 265)	(108 221 609)
Инструменты с плавающей процентной ставкой		
Финансовые обязательства	—	—
	<u>(97 844 028)</u>	<u>(76 025 639)</u>

18.3 Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменений в курсах иностранных валют. Валютный риск возникает тогда, когда будущие коммерческие сделки и признаваемые активы и обязательства деноминированы в валюте, которая не является функциональной валютой Компании.

Компания подвержена валютному риску, возникающему в результате проведения операций в различных валютах, в основном, в евро и долларах США. Руководство Компании постоянно отслеживает изменения валютных курсов и реагирует на них соответствующим образом. По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство оценивает валютный риск Компании как несущественный.

18.4 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении своих финансовых обязательств. Компания разработала определенные процедуры для поддержания баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью операций за счет использования заемных средств (Примечание 15). Компания также получает финансовую поддержку от связанных сторон.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании на отчетную дату на основе недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

На 31 декабря 2018 г.	По требованию долл. США	Менее 3 месяцев долл. США	От 3 до 12 месяцев долл. США	От 1 года до 5 лет долл. США	Более 5 лет долл. США	Итого долл. США
Прочая кредиторская задолженность	—	—	139 049	—	—	139 049
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	—	—	—	—	—	—
Займы, полученные от связанных сторон	92 331	—	—	6 946 762	85 981 731	93 020 824
Итого	<u>92 331</u>	<u>—</u>	<u>139 049</u>	<u>6 946 762</u>	<u>85 981 731</u>	<u>93 159 873</u>

RSG International Ltd

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

18. Цели и политика управления финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

18.4 Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2017 г.	По требованию долл. США	Менее 3 месяцев долл. США	От 3 до 12 месяцев долл. США	От 1 года до 5 лет долл. США	Более 5 лет долл. США	Итого долл. США
Прочая кредиторская задолженность	–	8 882	16 739	–	–	25 521
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	–	–	2 422 550	–	–	2 422 550
Займы, полученные от связанных сторон	–	111 359	43 810 861	78 316 971	2 081 593	124 320 784
Итого	–	120 241	46 250 150	78 316 971	2 081 593	126 768 855

18.5 Управление капиталом

Капитал включает долевыми ценные бумаги, эмиссионный доход и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на акционеров.

Компания управляет структурой капитала и вносит необходимые корректировки в связи с изменениями экономических условий с тем, чтобы продолжать осуществлять свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия и максимально увеличить акционерную стоимость предприятия путем оптимизации соотношения собственного и заемного капитала. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплаты дивидендов, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

Цели, политика и процедуры Компании не претерпели изменений по сравнению с прошлым годом.

19. Условные и договорные обязательства

С 28 января 2013 года Компания выступает в качестве гаранта при выпуске облигаций дочерним предприятием ООО «РСГ-Финанс».

В феврале 2018 года дочернее предприятие ООО «РСГ-Финанс» объявило об установлении процентной ставки для четвертого, пятого и шестого купонных периодов по шестому выпуску облигаций в размере 9,0% годовых. На 22 февраля 2018 года, дату заключения опциона на выкуп, облигации по шестому выпуску не были предъявлены к погашению, поэтому период обращения облигаций был продлен до 22 августа 2019 года.

В феврале 2018 года долговые ценные бумаги в рамках шестого выпуска в количестве 432 481 штуки были частично выкуплены на рынке по номинальной стоимости 1 000 руб. за каждую.

В мае 2018 года дочернее предприятие ООО «РСГ-Финанс» объявило об установлении процентной ставки для десятого, одиннадцатого и двенадцатого купонных периодов по третьему выпуску облигаций в размере 10,45% годовых. На 22 мая 2018 года, дату заключения опциона на выкуп, облигации по третьему выпуску не были предъявлены к погашению, поэтому период обращения облигаций был продлен до 19 ноября 2019 года.

В мае 2018 года долговые ценные бумаги в рамках третьего выпуска в количестве 537 220 штук были частично выкуплены на рынке по номинальной стоимости 1 000 руб. за каждую.

На 31 декабря 2018 года долговые ценные бумаги третьего, четвертого, шестого, седьмого и восьмого выпусков в количестве 3 084 561 штуки на сумму 3 084 561 тыс. руб. по амортизированной стоимости были выкуплены дочерним предприятием Группы (31 декабря 2017 года: 6 704 799 тыс. руб.).

RSG International Ltd

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

19. Условные и договорные обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания выступала в качестве гаранта при предоставлении займов компаниям Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма привлеченных займов дочерними предприятиями Группы составляет 40 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 60 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма обеспеченных займов ограничивалась лимитом в 142 млн долл. США (31 декабря 2017 года: 145 млн долл. США). Срок погашения по данным займам наступает в период с 2020 по 2022 годы (2017 год: с 2019 по 2022 годы). В 2018 году Компания подписала соглашения о предоставлении гарантии с банками для предоставления гарантий в отношении погашения кредитов, займов и облигаций своих дочерних предприятий на общую сумму 62 млн долл. США (2017 год: 96 млн долл. США) в период с 2020 по 2021 годы (2017 год: с 2020 по 2022 годы).

В 2017 году дочернее предприятие Группы осуществило седьмой, восьмой и девятый выпуски рублевых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая на общую сумму 10 млрд руб. (на 31 декабря 2017 года эквивалентная сумма в долларах США составила 174 млн долл. США). Указанные ценные бумаги были выпущены по номинальной стоимости со сроком погашения в 2020-2022 годах под процентную ставку 11,00-13,50% годовых с выплатой процентов каждые полгода и под гарантию Компании.

На 31 декабря 2017 года долговые ценные бумаги третьего, четвертого, шестого и седьмого выпусков в количестве 6 704 799 штук на сумму 116 402 долл. США (31 декабря 2016 года: 976 924 штуки на сумму 16 106 долл. США), оцениваемые по амортизированной стоимости, были выкуплены дочерним предприятием Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года общая балансовая стоимость облигаций, удерживаемых третьими сторонами, в отношении которых Компания предоставила гарантии, составила 235 млн долл. США (31 декабря 2016 года: 128 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2017 года акции дочерних предприятий Компании, стоимость чистых активов которых составила 353 млн долл. США, были предоставлены в качестве гарантии погашения займов, полученных от банков.

В 2017 году были прекращены договоры о предоставлении кредитных линий между двумя дочерними обществами Компании и банками (сумма обеспеченного займа по данным договорам составила 115 млн долл. США по средней ставке 2017 года).

20. События после отчетной даты

В январе-апреле 2019 года ООО «РСГ-Финанс», дочернее предприятие, в отношении которого Компания выступает в качестве гаранта, осуществила выплаты купонного дохода по шестому и восьмому выпускам собственных облигаций на общую сумму 446 млн руб.

После отчетной даты отсутствовали какие-либо другие существенные события, которые имеют значение для понимания финансовой отчетности.