

П Р И Л О Ж Е Н И Е К

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

эмитента эмиссионных ценных бумаг

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

«РСГ ИНТЕРНЕШНЛ ЛТД.» (RSG INTERNATIONAL LTD)

за 2 квартал 2012 г.

**Место нахождения лица, предоставившего обеспечение: 6018 Кипр, Larnaca, Naousis, 1
KARAPATAKIS BUILDING**

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

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления лица, предоставившего обеспечение, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте лица, предоставившего обеспечение, а также об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

1.1. Лица, входящие в состав органов управления лица, предоставившего обеспечение

Состав совета директоров (наблюдательного совета) лица, предоставившего обеспечение

ФИО	Год рождения
Nikolaides Marios	1967
Lazarides Savvas	1976

Единоличный исполнительный орган лица, предоставившего обеспечение

ФИО	Год рождения
Nikolaides Marios	1967

Состав коллегиального исполнительного органа лица, предоставившего обеспечение

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

1.2. Сведения о банковских счетах лица, предоставившего обеспечение

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

Указывается информация об аудиторе (аудиторах), осуществляющем (осуществившем) независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности лица, предоставившего обеспечение, а также сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности лица, предоставившего обеспечение, и (или) группы организаций, являющихся по отношению друг к другу контролирующим и подконтрольным лицами либо обязанных составлять такую отчетность по иным основаниям и в порядке, которые предусмотрены федеральными законами, если хотя бы одной из указанных организаций является лицо, предоставившее обеспечение, (далее – сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность лица, предоставившего обеспечение), входящей в состав ежеквартального отчета, на основании заключенного с ним договора, а также об аудиторе (аудиторах), утвержденном (выбранном) для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности лица, предоставившего обеспечение, в том числе его сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности, за текущий и последний заверченный финансовый год.

Полное фирменное наименование: ***Horwarth DSP Limited***

Сокращенное фирменное наименование: ***nem***

Место нахождения: ***8 Stassinos Avenue Nicosia PO Box 22545 CYPRUS CY1522***

Телефон: ***+8 (10) 357 22755656***

Факс: ***+8 (10) 357 22452055***

Адрес электронной почты: ***mailbox@crowehorwarth.com.cy***

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Аудитор не является членом саморегулируемой организации аудиторов

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

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год	Сводная бухгалтерская отчетность, Год	Консолидированная финансовая отчетность, Год
2008		
2009		

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от лица, предоставившего обеспечение, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с лицом, предоставившем обеспечение, (должностными лицами лица, предоставившего обеспечение)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от лица, предоставившего обеспечение, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с лицом, предоставившем обеспечение, (должностными лицами лица, предоставившего обеспечение), нет

Порядок выбора аудитора лица, предоставившего обеспечение

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

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

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

решение о назначении аудитора принимается ежегодным общим собранием участников Компании.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: ***специальные работы не проводились.***

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного лицом, предоставившем обеспечение, аудитором по итогам последнего заверщенного финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности лица, предоставившего обеспечение, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

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

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: ***просроченных платежей нет***

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

Сокращенное фирменное наименование: ***Ernst & Young Cyprus Limited***

Место нахождения: ***Nicosia Tower Centre 36 Byron Avenue P. O. Box 21656 1511 Nicosia Cyprus***

Телефон: ***+357 (22) 20-99-99***

Факс: ***+357 (22) 20-99-97***

Адреса электронной почты не имеет

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Аудитор не является членом саморегулируемой организации аудиторов

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

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Год	Сводная бухгалтерская отчетность, Год	Консолидированная финансовая отчетность, Год

		2008
		2009
		2010
		2011

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от лица, предоставившего обеспечение, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с лицом, предоставившем обеспечение, (должностными лицами лица, предоставившего обеспечение)

Факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от лица, предоставившего обеспечение, а также существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с лицом, предоставившем обеспечение, (должностными лицами лица, предоставившего обеспечение), нет

Порядок выбора аудитора лица, предоставившего обеспечение

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

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

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

решение о назначении аудитора принимается ежегодным общим собранием участников Компании.

Указывается информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий: *специальные работы не проводились.*

Описывается порядок определения размера вознаграждения аудитора, указывается фактический размер вознаграждения, выплаченного лицом, предоставившем обеспечение, аудитору по итогам последнего завершенного финансового года, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности лица, предоставившего обеспечение, приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

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

В 2011 году вознаграждение аудитора составило 1347 тыс. долларов.

Приводится информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги: *просроченных платежей нет.*

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

1.4. Сведения об оценщике лица, предоставившего обеспечение

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

1.5. Сведения о консультантах лица, предоставившего обеспечение

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

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших ежеквартальный отчет

Иных подписей нет

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

2.1. Показатели финансово-экономической деятельности лица, предоставившего обеспечение

Консолидированная отчетность МСФО за 2011 год.

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность лица, предоставившего обеспечение, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **МСФО**

Единица измерения для расчета показателя производительности труда: **тыс. долл./чел.**

Наименование показателя	2011	2010
Производительность труда	Нет данных, поскольку отчетность консолидированная	
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	1,08	2,79
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	0,37	0,46
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	3,06	4,91
Уровень просроченной задолженности, %	0	0

2.2. Рыночная капитализация лица, предоставившего обеспечение

Не указывается лицами, предоставившими обеспечение, обыкновенные именные акции которых не допущены к обращению организатором торговли

2.3. Обязательства лица, предоставившего обеспечение

2.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Консолидированная отчетность МСФО за 2011 год.

Кредиторская задолженность

На приведенные ниже даты кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)</i>
Кредиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами	52 122	47 584	34 717
Начисление по неиспользованным отпускам	792	356	472
Прочая кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	2 635	289	128
	55 549	48 229	35 317

На 31 декабря 2011 года сумма кредиторской задолженности в рублях составила 43 326 тыс. долл. США (на 31 декабря 2010 года: 38 592 тыс. долл. США, на 31 декабря 2009 года: 29 817 тыс. долл. США), на 31 декабря 2011

года сумма кредиторской задолженности в долларах составила 12 223 тыс. долл. США (на 31 декабря 2010 года: 9 553 тыс. долл. США; на 31 декабря 2009 года: 5 421 тыс. долл. США).

Анализ кредиторской задолженности по срокам погашения представлен в Примечании 25.

2.3.2. Кредитная история лица, предоставившего обеспечение

Описывается исполнение лицом, предоставившем обеспечение, обязательств по действовавшим в течение последнего завершённого финансового года и текущего финансового года кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов лица, предоставившего обеспечение, на дату окончания последнего завершённого отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые лицо, предоставившее обеспечение, считает для себя существенными.

Лицо, предоставившее обеспечение, не имело указанных обязательств: *Нет*

Консолидированная отчетность МСФО за 2011 год.

Кредиты и займы

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

	<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)</i>
Краткосрочные			
Связанные стороны	26 722	250 079	164 523
Третьи стороны	69 166	258 057	57 733
Итого краткосрочные кредиты и займы	95 888	508 136	222 256
Долгосрочные			
Связанные стороны	19 438	95 665	165 340
Третьи стороны	142 575	79 364	9 300
Итого долгосрочные кредиты и займы	162 013	175 029	174 640
Итого кредиты и займы	257 901	683 165	396 896

На 31 декабря 2011 года кредиты и займы в размере 5 336 тыс. долл. США были выражены в долларах США (на 31 декабря 2010 г.: 60 650 тыс. долл. США; на 31 декабря 2009 г.: 93 948 тыс. долл. США). Прочие кредиты и займы были выражены в российских рублях.

На 31 декабря процентные ставки по кредитам и займам представлены следующим образом:

	<i>Краткосрочные кредиты и займы:</i>		<i>Долгосрочные кредиты и займы:</i>	
	<i>2011 г.</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2011 г.</i>	<i>2010 г.</i>
Связанные стороны	3-15%	3-15%	3-11%	3-13%

В 2011, 2010 и 2009 годах процентные ставки по всем кредитам и займам являются фиксированными.

Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты Сбербанка Российской Федерации

В 2010 году Группа заключила со Сбербанком Российской Федерации ряд договоров о предоставлении кредитных средств на общую сумму 68 557 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2010 года). Срок погашения

кредитов - 2011-2016 годы, а процентная ставка по кредитам в 2011 году составила 10,83% (2010 г.: от 10,27% до 14,34%). Кредиты деноминированы в российских рублях. На 31 декабря 2011 года сумма задолженности Группы по данным кредитам составила 21 232 тыс. долл. США (2010 г.: 11 482 тыс. долл. США). На 31 декабря 2011 года сумма неиспользованных Группой средств по данным кредитам составила 386 тыс. долл. США (2010 г.: 3 403 тыс. долл. США).

В 2011 году Группа заключила со Сбербанком Российской Федерации ряд договоров о предоставлении кредитных средств на общую сумму 185 828 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). Срок погашения кредитов - 2011-2015 годы, а процентная ставка по кредитам в 2011 году варьировалась от 11% до 14,34%. Кредиты деноминированы в российских рублях. На 31 декабря 2011 года сумма задолженности Группы по данным кредитам составила 122 557 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). На 31 декабря 2011 года сумма неиспользованных Группой средств по данным кредитам составила 45 768 тыс. долл. США.

Указанные кредитные средства были использованы для финансирования операционной деятельности Группы.

Кредиты ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк"

В 2011 году Группа заключила с ОАО "КИТ Финанс Инвестиционный банк" договор о предоставлении кредитных средств на общую сумму 15 530 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). Кредит деноминирован в российских рублях. Срок погашения кредитной линии - 2011-2013 годы. В 2011 году процентная ставка составила 10,5%. На 31 декабря 2011 года сумма задолженности Группы по данному кредиту составила 12 424 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). На 31 декабря 2011 года сумма неиспользованных Группой средств по данному кредиту составила 3 106 тыс. долл. США. Указанные кредитные средства были использованы для финансирования операционной деятельности Группы.

Кредиты ОАО "Московский Кредитный Банк"

В 2011 году Группа заключила со ОАО "Московский Кредитный Банк" договор о предоставлении кредитных средств на общую сумму 12 424 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). Срок погашения кредитной линии - 2011-2013 годы. В 2011 году процентная ставка составила 9%-10%. Кредит деноминирован в российских рублях. На 31 декабря 2011 года сумма задолженности Группы по данному кредиту составила 12 424 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). На 31 декабря 2011 года Группа не имела неиспользованных средств в рамках данной кредитной линии. Указанные кредитные средства были использованы для финансирования операционной деятельности Группы.

Кредиты Коммерческого Московского Банка Реконструкции и Развития

В 2011 году Группа заключила с Коммерческим Московским Банком Реконструкции и Развития договор о предоставлении кредитных средств на общую сумму 20 717 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). Срок погашения кредитной линии - 2011-2014 годы. В 2011 году процентная ставка составила 10,5%. Кредит деноминирован в российских рублях. На 31 декабря 2011 года сумма задолженности Группы по данным кредитам составила 5 198 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). На 31 декабря 2011 года сумма неиспользованных Группой средств по данному кредиту составила 10 635 тыс. долл. США. Указанные кредитные средства были использованы для финансирования операционной деятельности Группы.

Кредиты Коммерческого Банка "Открытие"

В 2010 году Группа заключила с Коммерческим Банком "Открытие" договор о предоставлении кредитных средств на общую сумму 90 239 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2010 года). Срок погашения кредита наступил в декабре 2011 года. Процентная ставка по кредиту составила 12,5%-16,5%. На 31 декабря 2010 года сумма задолженности Группы по данным кредитам составила 67 079 тыс. долл. США. На 31 декабря 2010 года сумма неиспользованных Группой средств по данному кредиту составила 1 365 тыс. долл. США. Указанные кредитные средства были использованы для финансирования операционной деятельности Группы.

В 2011 году Группа заключила с Коммерческим Банком "Открытие" договор о предоставлении кредитных средств на общую сумму 95 558 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). Срок погашения кредитной линии - 2011-2016 годы. В 2011 году процентная ставка составила 11,4-12,4%. Кредит деноминирован в российских рублях. На 31 декабря 2011 года сумма задолженности Группы по данным кредитам составила 28 388 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). На 31 декабря 2011 года сумма неиспользованных Группой средств по данному кредиту составила 47 157 тыс. долл. США. Указанные кредитные средства были использованы для финансирования операционной деятельности Группы.

Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты "Кинфилд Инвестментс Лимитед"

В 2010 году Группа заключила с "Кинфилд Инвестментс Лимитед" договор о предоставлении кредитных средств на общую сумму 24 848 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). Срок погашения кредитной линии -

2012 год. В 2011 году процентная ставка составила 20%. Кредит деноминирован в российских рублях. На 31 декабря 2011 года сумма задолженности Группы по данному кредиту составила 2 168 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года). Указанные кредитные средства были использованы для финансирования операционной деятельности Группы.

Процентные ставки по займам, полученным от компаний под общим контролем

Поскольку процентная ставка по долгосрочным займам, полученным от компаний, находящихся под общим контролем, ниже рыночного уровня, на дату предоставления займа разница между суммой займа и его справедливой стоимостью учитывается как вклад в капитал Группы, представляющий собой инвестиции материнской компании в Группу. Вклад в капитал, связанный с займами, предоставленными в 2009 году, составляет 7 971 тыс. долл. США, а займами, предоставленными в 2010 году, составляет 5 258 тыс. долл. США. В 2011 году ряд кредитов, полученных от связанных сторон, были конвертированы в векселя, подлежащие оплате по требованию, в результате чего вклад в уставный капитал уменьшился на 5 283 тыс. долл. США.

Соблюдение ограничительных условий

Отдельные договоры с Коммерческим банком "Открытие" Российской Федерации, Коммерческим Московским Банком Реконструкции, Московским Кредитным Банком, заключенные в 2010-2011 годах, предусматривают ряд ограничительных условий в отношении нескольких дочерних компаний Группы. Эти условия накладывают ограничения в отношении некоторых операций и финансовых показателей, в т.ч. в отношении размера задолженности. На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа соблюдала все ограничительные условия, за исключением кредита, полученного от Сбербанка Российской Федерации. Группой не выполнялись условия по этому кредиту по состоянию на 31 декабря 2011 года, поэтому соответствующая сумма кредита (311 тыс. долл. США) была переклассифицирована в состав краткосрочных кредитов. В марте 2012 года кредит был погашен.

Активы, предоставленные в залог

На 31 декабря 2011 года Группа предоставила запасы балансовой стоимостью 304 340 тыс. долл. США (на 31 декабря 2010 г.: 171 423 тыс. долл. США) и инвестиционное имущество балансовой стоимостью 179 020 тыс. долл. США (на 31 декабря 2010 г.: 195 559 тыс. долл. США) в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам.

На 31 декабря 2010 года основные средства Группы балансовой стоимостью 5 359 тыс. долл. США были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитному соглашению с Коммерческим банком "Открытие".

На 31 декабря 2010 года 100% акций "ЭлитКомплекс" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному Коммерческим Банком "Открытие". На долю этой дочерней компании приходится 5,63% и 4% консолидированных активов на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно, и 10,72% и 9% консолидированной выручки Группы за годы по 31 декабря 2010 и 2011 годов, соответственно. На 31 декабря 2011 года чистые активы "ЭлитКомплекс" (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) составляли 12 611 тыс. долл. США (на 31 декабря 2010 г.: 5 622 тыс. долл. США).

В качестве обеспечения по кредитному соглашению с Коммерческим Банком "Открытие" Группа предоставила в залог запасы балансовой стоимостью 55 997 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2011 года).

В качестве обеспечения по кредитному соглашению с Коммерческим Банком "Открытие" Группа предоставила в залог свои права на 429 квартир, проходящие по договорам, заключенным компанией "ЭлитКомплекс" с государственными органами Российской Федерации, и все поступления в рамках данных договоров на сумму 41 045 тыс. долл. США (по курсу на 31 декабря 2010 года), из которых на 31 декабря 2010 года сумма в размере 19 256 тыс. долл. США не была погашена.

На 31 декабря 2011 года 100% акций ООО "Семнадцатый квартал" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному Коммерческим Московским Банком Реконструкции и Развития. На долю данной дочерней компании приходится 1,9% консолидированных активов на 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года чистые активы (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) ООО "Семнадцатый квартал" составили 6 957 тыс. долл. США.

На 31 декабря 2011 года 100% акций ЗАО "ЭлектроСетевая Компания" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному Сбербанком Российской Федерации. На долю данной дочерней компании приходится 0,49% консолидированных активов на 31 декабря 2011 года и 3,08% консолидированной выручки Группы за год по 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года чистые активы (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) ЗАО "ЭлектроСетевая Компания" составили 15 907 тыс. долл. США.

На 31 декабря 2011 года 100% акций ЗАО "ТеплоСетевая Компания" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному Сбербанком Российской Федерации. На долю данной дочерней компании приходится 2,9% консолидированных активов на 31 декабря 2011 года и 5,8% консолидированной выручки Группы за год по 31

декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года чистые активы (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) ЗАО "ТеплоСетевая Компания" составили 19 140 тыс. долл. США.

Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2011 года 100% акций ЗАО "Водоснабжающая Компания" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному ОАО "Московский Кредитный Банк". На долю данной дочерней компании приходится 1,58% консолидированных активов на 31 декабря 2011 года и 2,51% консолидированной выручки Группы за год по 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года чистые активы (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) ЗАО "Водоснабжающая Компания" составили 13 960 тыс. долл. США.

На 31 декабря 2011 года 100% акций ЗАО "ЭнергоГенерирующая Компания" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному Коммерческим банком "Открытие". На долю данной дочерней компании приходится 0,46% консолидированных активов на 31 декабря 2011 года и 2,83% консолидированной выручки Группы за год по 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года чистые активы (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) ЗАО "ЭнергоГенерирующая Компания" составили 97 151 тыс. долл. США.

На 31 декабря 2011 года 100% акций ООО "Ларго" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному Сбербанком Российской Федерации. На долю данной дочерней компании приходится 1,28% консолидированных активов на 31 декабря 2011 года и 0,13% консолидированной выручки Группы за год по 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года чистые активы (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) ООО "Ларго" составили 1 412 тыс. долл. США.

На 31 декабря 2011 года 99,9% акций ООО "МегаСтрой Инвест" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному Сбербанком Российской Федерации. На долю данной дочерней компании приходится 3,6% консолидированных активов на 31 декабря 2011 года и 8% консолидированной выручки Группы за год по 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года чистые активы (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) ООО "МегаСтрой Инвест" составили 5 274 тыс. долл. США.

На 31 декабря 2011 года 100% акций ЗАО "Ренова-СтройГруп-Академическое" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному Сбербанком Российской Федерации. На долю данной дочерней компании приходится 61,11% консолидированных активов на 31 декабря 2011 года и 54,16% консолидированной выручки Группы за год по 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года чистые активы (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) ЗАО "Ренова-СтройГруп-Академическое" составили 412 947 тыс. долл. США.

На 31 декабря 2010 года 100% акций ЗАО "Ренова-СтройГруп-Академическое", ООО "Регион Строй Инвест" и ООО "ПСП-Экспресс" были заложены в качестве обеспечения по кредиту, выданному Сбербанком Российской Федерации (100% акций ЗАО "Ренова-СтройГруп-Академическое" на 31 декабря 2009 года). На долю этих дочерних компаний приходится 76% и 76% консолидированных активов на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно, и 63% и 64% консолидированной выручки Группы за годы по 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно. На 31 декабря 2010 и 2009 годов чистые активы (включая остатки по расчетам между компаниями Группы) составляли 443 408 тыс. долл. США и 343 284 тыс. долл. США, соответственно.

Неиспользованные кредитные средства

На 31 декабря 2011 и 2010 годов неиспользованные кредитные средства Группы составили 107 051 тыс. долл. США и 36 934 тыс. долл. США, соответственно.

2.3.3. Обязательства лица, предоставившего обеспечение, из обеспечения, предоставленного третьим лицам

В июне 2011 года ООО "РСГ-Финанс", являющееся дочерней компанией Группы, выпустило рублевые облигации номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая на общую сумму 3 миллиарда рублей. Данные ценные бумаги были выпущены по номинальной стоимости со сроком погашения 18 июня 2014 года под процентную ставку 10,75% с гарантией Компании. Обязательства по облигациям учитывались по амортизированной стоимости.

Затраты по эмиссии долговых обязательств, выплаченные Группой в связи с выпуском облигаций, в сумме 674 тыс. долл. США представляют собой агентские комиссионные и организационные расходы.

2.3.4. Прочие обязательства лица, предоставившего обеспечение

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии лица, предоставившего обеспечение, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется на 31.12.2011 г

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

III. Подробная информация о лице, предоставившем обеспечение

3.1. История создания и развитие лица, предоставившего обеспечение

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

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

Дата введения действующего полного фирменного наименования: **15.09.2008**

Сокращенное фирменное наименование лица, предоставившего обеспечение: **нет**

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования:

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

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

Сокращенное фирменное наименование: **нет**

Дата введения наименования: **24.03.2008**

Основание введения наименования:

ДЖЕНСФОРД МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД

3.1.2. Сведения о государственной регистрации лица, предоставившего обеспечение

Данные о первичной государственной регистрации

Номер государственной регистрации: **226111**

Дата государственной регистрации: **24.03.2008**

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию: **Регистратор Компаний (запись от 24.03.2008 г. в Реестре Компаний, ведущимся в соответствии с Законом о компаниях гл. 113, раздел 15 (1) Республики Кипр).**

Данные о регистрации юридического лица:

Основной государственный регистрационный номер юридического лица:

Дата внесения записи о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, в единый государственный реестр юридических лиц:

Наименование регистрирующего органа:

3.1.3. Сведения о создании и развитии лица, предоставившего обеспечение

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.1.4. Контактная информация

Место нахождения: **6018 Kyp, Larnaca, Naousis KARAPATAKIS BUILDING 1**

Место нахождения лица, предоставившего обеспечение

6018 Kyp, Larnaca, Naousis KARAPATAKIS BUILDING 1

Телефон: +357 (24) 66 88 00

Факс: +357 (24) 66 88 00

Адреса электронной почты не имеет

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация о лице, предоставившем обеспечение, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах:

3.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

3.1.6. Филиалы и представительства лица, предоставившего обеспечение

Лицо, предоставившее обеспечение, не имеет филиалов и представительств

3.2. Основная хозяйственная деятельность лица, предоставившего обеспечение

3.2.1. Отраслевая принадлежность лица, предоставившего обеспечение

Основное отраслевое направление деятельности лица, предоставившего обеспечение, согласно ОКВЭД.: не присваивался, поскольку поручитель является нерезидентом

3.2.2. Основная хозяйственная деятельность лица, предоставившего обеспечение

Основной деятельностью Группы 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 Москве, Екатеринбурге, Ярославле, Краснодаре, Перми и других регионах Российской Федерации. Группа специализируется на проектах комплексного освоения территорий (КОТ), предусматривающих создание сбалансированного архитектурно-градостроительного решения (жилье, инфраструктура, работа, социальная сфера, досуг) и его воплощение на конкретном земельном участке.

Консолидированная отчетность МСФО за 2011 год.

Общая структура себестоимости

Наименование статьи затрат	2011
Сырье и материалы, %	
Приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	13,5
Топливо, %	
Энергия, %	
Затраты на оплату труда, %	46
Проценты по кредитам, %	
Арендная плата, %	1,5
Отчисления на социальные нужды, %	
Амортизация основных средств, %	
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	0,1
Прочие затраты (пояснить)	
амортизация по нематериальным активам, %	0,1
вознаграждения за рационализаторские предложения, %	
обязательные страховые платежи, %	
представительские расходы, %	
иное, %	38,8

Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100
Справочно: Выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	143

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

3.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) лица, предоставившего обеспечение
Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.2.5. Сведения о наличии у лица, предоставившего обеспечение, разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ
Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.2.6. Дополнительные требования к лицам, предоставившим обеспечение, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами

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

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

3.3. Планы будущей деятельности лица, предоставившего обеспечение
Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.4. Участие лица, предоставившего обеспечение, в банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях
Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

3.5. Подконтрольные лицу, предоставившему обеспечение, организации, имеющие для него существенное значение
Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

3.6.1. Основные средства

На дату окончания отчетного года, тыс. долл.

Консолидированная отчетность МСФО за 2011 год.

Основные средства включали следующие позиции:

Земля	Здания	Принадлеж ности и	Улучшение арендованног	Объекты незавершенн	Итого
--------------	---------------	------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------	--------------

	инвентарь о имуществе и прочее оборудование					
	ого строительс тва					
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)	–	7 188	11 424	2 684	27 880	49 176
Поступления	–	–	–	–	12 041	12 041
Выбытие	–	–	–	(77)	(33)	(110)
Перевод в другие категории	1 215	431	32 527	159	(34 332)	–
Перевод из категории запасов	–	329	–	237	272	838
Перевод из категории инвестиционного имущества	2 960	–	–	–	–	2 960
Курсовая разница при пересчете валют	(15)	(59)	(203)	(22)	(134)	(433)
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	4 160	7 889	43 748	2 981	5 694	64 472
Поступления	–	–	–	–	15 535	15 535
Выбытие	–	(6 185)	(1 758)	(149)	–	(8 092)
Перевод в другие категории	–	319	5 946	813	(7 078)	–
Перевод из категории / (в категорию) запасов	–	688	3 985	(50)	–	4 623
Перевод из категории (в категорию) инвестиционного имущества	727	(230)	–	–	–	497
Курсовая разница при пересчете валют	(281)	42	(3 049)	(216)	(1 042)	(4 546)
На 31 декабря 2011 г.	4 606	2 523	48 872	3 379	13 109	72 489
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)	–	(439)	(85)	(839)	–	(1 363)
Начисленная амортизация за год	–	(206)	(1 412)	(566)	–	(2 184)
Выбытие	–	–	43	55	–	98
Курсовая разница при пересчете валют	–	4	(78)	8	–	(66)
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	–	(641)	(1 532)	(1 342)	–	(3 515)
Начисленная амортизация за год	–	(190)	(1 549)	(613)	–	(2 352)
Выбытие	–	564	86	48	–	698
Курсовая разница при пересчете валют	–	50	130	121	–	301
На 31 декабря 2011 г.	–	(217)	(2 865)	(1 786)	–	(4 868)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2011 г.	4 606	2 306	46 007	1 593	13 109	67 621
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	4 160	7 248	42 216	1 639	5 694	60 957

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

4.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности лица, предоставившего обеспечение

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **МСФО**

Единица измерения для суммы непокрытого убытка: **тыс. долл.**

Наименование показателя	2011	2010
Норма чистой прибыли, %	14,2	18,8
Коэффициент оборачиваемости активов, раз	0,29	0,36
Рентабельность активов, %	7,7	9,8
Рентабельность собственного капитала, %	8,6	26
Сумма непокрытого убытка на отчетную дату	0	0
Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и балансовой стоимости активов, %	0	0

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

Консолидированная отчетность МСФО за 2011 год.

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, рассчитанных на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Стандарт (правила), в соответствии с которыми составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность, на основании которой рассчитаны показатели: **МСФО**

Единица измерения для показателя 'чистый оборотный капитал': **тыс. долл.**

Наименование показателя	2011	2010
Чистый оборотный капитал	237827	-75176
Коэффициент текущей ликвидности	1,83	0,88
Коэффициент быстрой ликвидности	0,18	0,33

4.3. Финансовые вложения лица, предоставившего обеспечение

Консолидированная отчетность МСФО за 2011 год.

Займы выданные, тыс. долл.

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

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Долгосрочные займы выданные			
Займы к получению от третьих сторон	4	—	490
Займы к получению от связанных сторон	7 413	4 600	2 249
Итого долгосрочные займы выданные	7 417	4 600	2 739
Краткосрочные займы выданные			
Займы к получению от третьих сторон	25	400	443
Займы к получению от связанных сторон	1 231	42	1 364
Итого краткосрочные займы выданные	1 256	442	1 807

На 31 декабря 2011 и 2010 годов займы выданные были выражены в рублях

4.4. Нематериальные активы лица, предоставившего обеспечение

На дату окончания отчетного квартала

Нематериальные активы у лица, предоставившего обеспечение, отсутствуют

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

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

4.6.2. Конкуренты лица, предоставившего обеспечение

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

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

ФИО: *Nikolaides Marios*

Год рождения: *1967*

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	н.в.	A.J.K. Bureau of Consultants Ltd	директор
2008	н.в.	INTERNATIONAL LTD	директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

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

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

ФИО: *Lazarides Savvas*

Год рождения: *1976*

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2001	2007	Gan Direct Insurance	ИТ менеджер/ведущий разработчик
2007	н.в.	A.J.K. Bureau of Consultants Ltd.	Старший менеджер Информационно-технического департамента

2012	н.в.	RSG INTERNATIONAL LTD	директор
------	------	-----------------------	----------

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

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

Указанных родственных связей нет

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

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.2. Информация о единоличном исполнительном органе лица, предоставившего обеспечение

ФИО: *Nikolaides Marios*

Год рождения: **1967**

Образование:

высшее

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

Период		Наименование организации	Должность
с	по		
2006	н.в.	A.J.K. Bureau of Consultants Ltd	Директор
2008	н.в.	RSG INTERNATIONAL LTD	Директор

Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет

Доли участия лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) дочерних и зависимых обществ эмитента

Лицо указанных долей не имеет

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

Указанных родственных связей нет

Сведений о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области

финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти:

Лицо к указанным видам ответственности не привлекалось

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

Лицо указанных должностей не занимало

5.2.3. Состав коллегиального исполнительного органа лица, предоставившего обеспечение

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен

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

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

Единица измерения: **тыс. долл.**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает топ-менеджеров Группы и основных дочерних компаний.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе общехозяйственных и административных расходов и включала в себя краткосрочные выплаты сотрудникам:

	За год по На 31 декабря 2011	За год по На 31 декабря 2010
Зарботная плата	5 658	4 951
Премии по результатам деятельности	8 382	2 881
Прочее вознаграждение	77	8
Отчисления в фонд социального страхования	234	99
	14 351	7 939

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
данные о размере вознаграждения единоличного исполнительного органа управления Поручителя не раскрываются в связи с осуществлением указанных функций физическими лицами.

5.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего обеспечение

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

В случае наличия у лица, предоставившего обеспечение, службы внутреннего аудита или иного органа контроля за его финансово-хозяйственной деятельностью, отличного от ревизионной комиссии лица, предоставившего обеспечение, в состав которого входят более 10 лиц, информация, предусмотренная настоящим пунктом, указывается по не менее чем 10 лицам, являющимися членами соответствующего органа лица, предоставившего обеспечение, по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, включая руководителя такого органа.

Наличие органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью лица, предоставившего

обеспечение, Уставом не предусмотрено

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

Сведения о размере вознаграждения по каждому из органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Указываются все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и (или) компенсации расходов, а также иные имущественные представления, которые были выплачены лицом, предоставившем обеспечение, за период с даты начала текущего года и до даты окончания отчетного квартала:

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

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

сведения не приводятся в связи с отсутствием у Поручителя штата сотрудников.

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

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

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

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

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

6.2. Сведения об участниках (акционерах) лица, предоставившего обеспечение, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об участниках (акционерах) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Участники (акционеры) лица, предоставившего обеспечение, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **RENOVA STROY HOLDING LTD. (РЕНОВА СТРОЙ ХОЛДИНГ ЛТД.)**

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

Багамы, Ниссау, Парламент-стрит, Байпарл Билдинг 18 оф. 11

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

Лица, контролирующие участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение

Полное фирменное наименование: **NIRVANA ASSOCIATED S.A. (НИРВАНА ЭССОУШИЭЙТЕД ЭС.ЭЙ)**

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

Белиз, Белиз Сити, Блейк Билдинг, Корнер оф Эйр анд Хатсон стрит, а/я 2670 оф. 306

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

участие в юридическом лице, являющемся акционером Поручителя

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение, такого контроля : **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации**

Вид контроля: **прямой контроль**

Размер доли такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение, %: **75**

Иные сведения, указываемые лицом, предоставившем обеспечение, по собственному усмотрению: **отсутствуют**

ФИО: Вексельберг Виктор Феликсович

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

контролирующее лицо осуществляет косвенный контроль NIRVANA ASSOCIATED S.A. (НИРВАНА ЭССОУШИЭЙТЕД ЭС.ЭЙ); место нахождения: Blake Building, Suite 306, Corner of Eyre & Hutson Street, P.O. Box 2670, Belize City, Belize (Блейк Билдинг, Офис 306, Корнер оф Эйр анд Хатсон стрит, а/я 2670, г. Белиз, Белиз); ИНН отсутствует, ОГРН отсутствует).

Признак осуществления лицом, контролирующим участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение, такого контроля : **право распоряжаться более 50 голосов в высшем органе управления подконтрольной лицу, предоставившему обеспечение, организации**

Вид контроля: **косвенный контроль**

Все подконтрольные лицу, контролирующему участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение, организации (цепочка организаций, находящихся под прямым или косвенным контролем лица, контролирующего участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение), через которых лицо, контролирующее участника (акционера) лица, предоставившего обеспечение, осуществляет косвенный контроль. При этом по каждой такой организации указываются полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения, ИНН (если применимо), ОГРН (если применимо):

контролирующее лицо осуществляет косвенный контроль NIRVANA ASSOCIATED S.A. (НИРВАНА ЭССОУШИЭЙТЕД ЭС.ЭЙ); место нахождения: Blake Building, Suite 306, Corner of Eyre & Hutson Street, P.O. Box 2670, Belize City, Belize (Блейк Билдинг, Офис 306, Корнер оф Эйр анд Хатсон стрит, а/я 2670, г. Белиз, Белиз); ИНН отсутствует, ОГРН отсутствует).

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

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

Сведения об управляющих государственными, муниципальными пакетами акций

Указанных лиц нет

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

Указанных лиц нет

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

Указанное право не предусмотрено

6.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) лица, предоставившего обеспечение

Ограничений на участие в уставном (складочном) капитале лица, предоставившего обеспечение, нет

6.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) лица, предоставившего обеспечение, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

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

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

Указанных сделок не совершалось

6.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

На нижеприведенные даты дебиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)</i>
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями	4 897	170 401	2 391
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	3 996	2 103	1 053
Прочая дебиторская задолженность	3 015	7 428	1 995
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	408	58	31
Резерв по задолженности, безнадежной к взысканию	(1 341)	(1 771)	(1 061)
	10 975	178 219	4 409

Анализ дебиторской задолженности по срокам погашения представлен в Примечании 25.

На 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность в размере 562 тыс. долл. США была выражена в долларах США, в размере 10 410 тыс. долл. США – в рублях (31 декабря 2010 г.: 631 тыс. долл. США и 177 586 тыс. долл. США соответственно; на 31 декабря 2009 г.: 382 тыс. долл. США и 4 027 тыс. долл. США соответственно).

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

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

В отчетном периоде лицом, предоставившем обеспечение, не составлялась годовая бухгалтерская(финансовая) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США за 2011 год.

7.2. Квартальная бухгалтерская(финансовая) отчетность лица, предоставившего обеспечение, за последний заверченный отчетный квартал

Квартальная отчетность не составляется .

7.3. Сводная бухгалтерская отчетность лица, предоставившего обеспечение, за последний заверченный финансовый год

2011

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах долларов США)

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2010 г.	
	Прим.	2011 г.	(пересчитано)
Выручка	7	364 679	460 424
Себестоимость реализации	8	(254 996)	(369 311)
Валовая прибыль		109 683	91 113
Общехозяйственные и административные расходы	8	(24 448)	(22 071)
Прочие операционные расходы	8	(60 438)	(26 795)
Прочие операционные доходы	8	23 384	13 425
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	11	45 670	78 795
Операционная прибыль		93 851	134 467
Доходы от финансирования	8	2 640	1 028
Затраты по финансированию	8	(26 846)	(24 397)
Положительные / (отрицательные) курсовые разницы, нетто		752	(2 652)
Прибыль от выгодной покупки	3	—	12 922
Прибыль от приобретения инвестиций в ассоциированную компанию	5	1 691	—
Доля в прибыли ассоциированных компаний	5	7 488	1 541
Прибыль до налогообложения		79 576	122 909
Расход по налогу на прибыль	9	(27 644)	(36 308)
Чистая прибыль за год		51 932	86 601
Приходящаяся на:			
Участников материнской компании		50 693	86 601
Неконтрольные доли участия		1 239	—

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах долларов США)

	<i>За год, закончившийся 31 декабря</i>	
	<i>Прим.</i>	<i>2010 г. (пересчитано)</i>
	<i>2011 г.</i>	
Чистая прибыль	51 932	86 601
Прочий совокупный убыток		
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(30 966)	(3 039)
Доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний, учитываемых по методу долевого участия	(448)	(16)
Итого совокупный убыток, за вычетом налогов	(31 414)	(3 055)
Итого совокупный доход, за вычетом налогов	20 518	83 546
Приходящийся на:		
Участников материнской компании	19 279	83 546
Неконтрольные доли участия	1 239	—

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2011 г.
(в тысячах долларов США)

	<i>Прим.</i>	<i>На 31 декабря 2011 г.</i>	<i>На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)</i>	<i>На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)</i>
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	10	67 621	60 957	47 813
Нематериальные активы, за исключением гудвила		632	1 413	1 718
Гудвил	6	10 899	11 513	11 624
Инвестиции в ассоциированные компании	5	16 144	6 175	4 650
Инвестиционное имущество	11	561 377	532 423	453 131
Активы по отложенному налогу на прибыль	9	8 748	3 539	8 088
НДС к возмещению		—	—	226
Процентные займы выданные	13	7 417	4 600	2 739
Запасы	14	60 792	70 386	52 526
		733 630	691 006	582 515
Оборотные активы				
Запасы	14	431 446	317 572	230 758
Дебиторская задолженность	15	10 975	178 219	4 409
Предоплата		8 156	6 170	9 945
Процентные займы выданные	13	1 256	442	1 807
Налог на прибыль к возмещению		7 826	—	1 164
Прочие налоги к возмещению	12	22 465	26 474	18 717
Денежные средства и их эквиваленты	16	41 646	36 289	17 490

		523 770	565 166	284 290
Итого активы		1 257 400	1 256 172	866 805
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал	17	6 787	3 889	2
Добавочный капитал	1, 17	671 712	384 857	–
Резерв по вкладу в уставный капитал	17	30 694	60 172	54 914
Резерв на реструктуризацию и объединение компаний	1, 17	112 009	133 907	491 377
Нераспределенная прибыль		(205 709)	(256 402)	(343 003)
Резерв на пересчет иностранных валют		(26 820)	4 594	7 649
Капитал, приходящийся на участников материнской компании		588 673	331 017	210 939
Неконтрольные доли участия		14 137	–	–
Итого капитал		602 810	331 017	210 939
Долгосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	18	162 013	175 029	174 640
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	111 249	109 608	81 115
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	93 179	–	–
Прочие обязательства		2 206	176	6 246
		368 647	284 813	262 001
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	20	55 549	48 229	35 317
Авансы от покупателей и заказчиков	21	108 842	66 060	122 786
Процентные кредиты и займы	18	95 888	508 136	222 256
Задолженность по налогу на прибыль		4 835	5 044	337
Задолженность по прочим налогам		5 466	5 004	2 710
Резервы	22	15 363	7 869	10 459
		285 943	640 342	393 865
Итого обязательства		654 590	925 155	655 866
Итого капитал и обязательства		1 257 400	1 256 172	866 805

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах долларов США)

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (пересчитано)
Движение денежных средств по операционной деятельности:		
Прибыль до налогообложения	79 576	122 909
<i>Корректировки на:</i>		
Износ и амортизация (Примечания 8, 10)	2 387	2 386
Прибыль от выгодной покупки	–	(12 922)
Доходы по процентам	(2 640)	(1 028)
Расходы по процентам	10 271	18 051

Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	(45 670)	(78 795)
Прибыль от реализации основных средств	(1 591)	(10)
Изменение резерва под снижение стоимости запасов до чистой возможной цены реализации	19 659	(2 675)
Расходы на безнадежную задолженность	756	784
Изменения прочих резервов	(11 514)	13 690
Вмененные проценты по займам полученным	16 575	5 577
(Положительные) / отрицательные курсовые разницы	(752)	2 652
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(7 488)	(1 541)
Прибыль от приобретения инвестиций в ассоциированную компанию	(1 691)	—
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала	57 878	69 078
Изменения оборотного капитала:		
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности	161 541	(174 919)
Увеличение запасов	(154 669)	(37 054)
Увеличение кредиторской задолженности	17 315	4 656
(Увеличение) / уменьшение предоплаты	(4 761)	3 711
Увеличение НДС к возмещению	(1 443)	(2 479)
Увеличение / (уменьшение) авансов полученных	58 458	(48 358)
Уменьшение задолженности по прочим налогам	(2 061)	(6 823)
Поступление / (расходование) денежных средств по операционной деятельности	132 258	(192 188)
Налог на прибыль уплаченный	(31 947)	(2 991)
Проценты выплаченные	(69 445)	(25 025)
Проценты, возмещаемые государственными органами	1 825	3 695
Чистое поступление / (расходование) денежных средств по операционной деятельности	32 691	(216 509)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:		
Выбытие дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	(16 387)	—
Приобретение основных средств	(12 642)	(16 191)
Поступления от продажи основных средств	1 879	—
Капитальные затраты на инвестиционное имущество	(6 070)	(301)
Займы выданные	(5 225)	(306)
Погашение займов выданных	490	—
Погашение процентов по займам выданным	78	3
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности	(37 877)	(16 795)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:		
Приобретение неконтрольных долей участия за вычетом полученных денежных средств	(9 000)	2
Получение кредитов и займов	459 846	492 330
Погашение кредитов и займов	(429 421)	(231 274)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности	21 425	261 058
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(10 882)	(8 955)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	5 357	18 799
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	36 289	17 490
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	41 646	36 289

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по вкладу в уставный капитал	Резерв на реструктуризацию и объединение компаний	Нераспределенная прибыль	Резерв на пересчет иностранных валют	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
На 31 декабря 2009 г. (пересчитано)	2	–	54 914	491 377	(343 003)	7 649	210 939	–	210 939
Чистая прибыль за период	–	–	–	–	86 601	–	86 601	–	86 601
Прочий совокупный убыток	–	–	–	–	–	(3 055)	(3 055)	–	(3 055)
Итого совокупный доход	–	–	–	–	86 601	(3 055)	83 546	–	83 546
Эмиссия акций (Примечания 1 и 17)	3 887	384 857	–	(384 857)	–	–	3 887	–	3 887
Передача контрольных долей участия в дочерних компаниях в рамках сделок с компаниями, находящимися под общим контролем	–	–	–	27 387	–	–	27 387	–	27 387
Дисконт по займам, полученным от компаний, находящихся под общим контролем	–	–	5 258	–	–	–	5 258	–	5 258
На 31 декабря 2010 г. (пересчитано)	3 889	384 857	60 172	133 907	(256 402)	4 594	331 017	–	331 017
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	50 693	–	50 693	1 239	51 932
Прочий совокупный убыток	–	–	–	–	–	(31 414)	(31 414)	–	(31 414)
Итого совокупный доход	–	–	–	–	50 693	(31 414)	19 279	1 239	20 518
Эмиссия акций (Примечания 1, 17)	2 898	286 855	(24 195)	–	–	–	265 558	–	265 558
Восстановление дисконта по займам, полученным от компаний, находящихся под общим контролем	–	–	(5 283)	–	–	–	(5 283)	–	(5 283)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях	–	–	–	(9 000)	–	–	(9 000)	–	(9 000)
Выбытие неконтрольных долей участия	–	–	–	(12 898)	–	–	(12 898)	12 898	–
На 31 декабря 2011 г.	6 787	671 712	30 694	112 009	(205 709)	(26 820)	588 673	14 137	602 810

Общие сведения

Данная консолидированная финансовая отчетность компании RSG INTERNATIONAL LIMITED (далее по тексту – "Компания") и ее дочерних компаний (далее по тексту – "RSG International" или "Группа") за год по 31 декабря 2011 года была утверждена к выпуску на основании решения совета директоров от 31 мая 2012 года.

Компания RSG INTERNATIONAL LIMITED 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: 1 Naousis Street, Karapatakis building, P.O. 6018, Ларнака, Кипр.

Виктор Вексельберг является фактическим владельцем Группы.

RSG INTERNATIONAL LIMITED была создана в июне 2010 года в результате реорганизации компаний, находящихся под общим контролем. В соответствии с планом реорганизации контролирующий акционер Группы компания Renova Stroy Holding Limited (далее по тексту – "RSH Ltd." или "Предшествующий владелец") сделала вклад в виде всех своих долей участия в дочерних компаниях в качестве оплаты за 3 887 450 акций Компании.

Поскольку контрольные доли участия в дочерних компаниях были переданы Группе в рамках сделок с компаниями, находящимися под общим контролем, данные операции по передаче контрольных долей участия учитывались по методу объединения долей и, соответственно, финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы передача контрольных долей участия в дочерних компаниях произошла на начало наиболее раннего из представленных периодов или, если она произошла позднее, на дату приобретения дочерних компаний передающей компанией.

Основная деятельность

Основной деятельностью Группы 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 Москве, Екатеринбурге, Ярославле, Краснодаре, Перми и других регионах Российской Федерации. Группа специализируется на проектах комплексного освоения территорий (КОТ), предусматривающих создание сбалансированного архитектурно-градостроительного решения (жилье, инфраструктура, работа, социальная сфера, досуг) и его воплощение на конкретном земельном участке.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность компании RSG INTERNATIONAL LIMITED и ее операционных дочерних компаний; основные дочерние компании приведены в следующей таблице:

№	Компания	Страна регистрации	Вид деятельности	Фактически я доля участия на 31 декабря 2011 года	Фактически я доля участия на 31 декабря 2010 года
1	ЗАО "Единая служба заказчика"	Россия	Управленческие услуги	100%	100%
2	ООО "Ренова-СтройГруп Тауэр"	Россия	Строительство	100%	100%
3	ООО "Гараж-С"	Россия	Строительство	100%	100%
4	ЗАО "Ренова-СтройГруп-Академическое"	Россия	Строительство	97%	100%
5	ООО "Семнадцатый квартал"	Россия	Строительство	100%	100%
6	ЗАО "Ярославль-9"	Россия	Строительство	100%	100%
7	ООО "ПСР-Экспресс"	Россия	Строительство	100%	100%
8	ООО "ЭлитКомплекс"	Россия	Строительство	100%	100%
9	ЗАО "Строительный Альянс"	Россия	Строительство	100%	100%
10	ООО "Атман"	Россия	Строительство	100%	100%
11	ЗАО "Ренова-СтройГруп-Краснодар"	Россия	Строительство	100%	100%
12	ООО "Татлин"	Россия	Сдача площадей в аренду	100%	100%

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности компании, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности. За 2011 год Группа отразила в отчетности приток денежных средств по операционной деятельности в размере 32 691 тыс. долл. США и чистую прибыль в размере 51 932 тыс. долл. США. За 2010 год Группа отразила в отчетности отток денежных средств по операционной деятельности в размере 216 509 тыс. долл. США и чистую прибыль в размере 86 601 тыс. долл. США.

Общие сведения (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

В течение следующих двенадцати месяцев Группа рассчитывает финансировать операционную и инвестиционную деятельность в первую очередь за счет денежных средств, поступающих от операционной деятельности, дополнительных кредитов, привлеченных от банков, выпуска долгосрочных облигаций, а также пересмотра условий краткосрочных кредитов. По мнению руководства Группа сможет привлечь необходимые средства и погасить задолженность при наступлении срока ее погашения.

На 31 декабря 2011 года Группа соблюдала все финансовые ограничительные условия, за исключением кредита, полученного от Сбербанка России. Группой не выполнялись условия по этому кредиту по состоянию на 31 декабря 2011 года, в связи с этим соответствующая сумма кредита (311 тыс. долл. США) была переклассифицирована в состав краткосрочных кредитов. Несоблюдение условий по кредиту не оказывает значительного влияния на финансовое положение и/или показатели ликвидности Группы, а соответствующая документация не содержит положений о перекрестном неисполнении обязательств, затрагивающих какие-либо иные кредиты Группы. В 2012 году Группа погасила кредит в полном объеме. На основании текущих рыночных условий совет директоров и руководство имеют достаточные основания полагать, что Группа располагает необходимыми ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем. Соответственно, Группа и дальше будет придерживаться принципа непрерывности деятельности, лежащего в основе подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторское заключение

Заключение независимых аудиторов

Участникам RSG International Limited

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании RSG International Limited (далее по тексту – "Компания") и ее дочерних компаний (совместно с Компанией именуемых "Группа"), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале, а также консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность совета директоров за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Совет директоров Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности 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 консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки консолидированной финансовой отчетности дающей достоверное и объективное представление с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных советом директоров, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, данная консолидированная финансовая отчетность дает достоверное и объективное представление о финансовом положении Группы на 31 декабря 2011 года, и о результатах ее деятельности и движении денежных средств за год, закончившийся указанной датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским союзом, и требованиями ст. 113 кипрского Закона "О компаниях".

Заключение относительно прочих нормативно-правовых требований

В соответствии с требованиями Закона "О деятельности аудиторов и обязательном аудите годовой и консолидированной отчетности", принятого в 2009 году, мы выносим следующее заключение:

- ▶ Мы получили всю информацию и разъяснения, которые мы считали необходимыми для целей проведения нашей аудиторской проверки.
- ▶ По нашему мнению, Компания вела надлежащие учетные книги.
- ▶ Консолидированная финансовая отчетность соответствует учетным книгам.
- ▶ По нашему мнению и имеющейся у нас информации, а также согласно предоставленным нам разъяснениям, содержание и способ представления информации в консолидированной финансовой отчетности соответствует требованиям ст. 113 кипрского Закона "О компаниях".
- ▶ По нашему мнению, информация, представленная в отчете совета директоров, согласуется с данными консолидированной финансовой отчетности.

Прочие вопросы

Настоящий отчет, в том числе заключение, предназначен исключительно для участников Компании, взятых в совокупности, в соответствии с разделом 34 Закона "О деятельности аудиторов и обязательном аудите годовой и консолидированной отчетности", принятого в 2009 году, и не предназначен ни для какой иной цели. Мы не принимаем и не несем никакой ответственности ни для каких иных целей или перед любыми иными лицами, которым может стать известно о настоящем отчете.

7.4. Сведения об учетной политике лица, предоставившего обеспечение

Основные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год по 31 декабря 2011 года была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"), принятыми Европейским союзом ("ЕС"), и требованиями ст. 113 кипрского Закона "О компаниях".

Основа подготовки финансовой отчетности

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США с округлением всех значений до тысяч, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний на 31 декабря 2011 года.

Дочерние компании консолидируются с даты приобретения, которая является датой получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до момента прекращения такого контроля. Дочерние компании готовят финансовую отчетность за тот же отчетный период, что и материнская компания, с использованием аналогичных принципов учета. Все внутригрупповые остатки по расчетам, доходы и расходы, нереализованная прибыль и убытки, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, исключены.

2.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Группа не применяла следующие стандарты и интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Стандарт	Суть изменений	Дата вступления в силу
Поправка к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"	Усовершенствование требований в части прекращения признания и раскрытия информации о финансовых активах	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (СМСБУ), но еще не принятые Европейским союзом

Стандарт	Суть изменений	Дата вступления в силу
МСФО (IFRS) 1 (новая редакция) "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности"	Разъяснения, касающиеся значительной гиперинфляции, и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты
Поправка к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"	Разъяснение порядка взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты
МСФО (IFRS) 9 (новая редакция и поправка) "Финансовые инструменты"	Разъяснение новых требований к классификации и оценке финансовых активов и обязательств и к прекращению их признания	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты
МСФО (IFRS) 10 (новая редакция) "Консолидированная финансовая отчетность"	Разъяснение в отношении определения контроля	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты
МСФО (IFRS) 11 (новая редакция) "Соглашения о совместной деятельности"	Разъяснение порядка учета совместных предприятий	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты
МСФО (IFRS) 12 (новая редакция) "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"	Разъяснение порядка раскрытия информации о долях участия в других компаниях	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты
МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"	Разъяснение порядка раскрытия информации об оценке справедливой стоимости	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты
Поправка к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности"	Разъяснение порядка представления статей прочего совокупного дохода	Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты

Поправка к МСФО (IAS) 12 <i>Налог на прибыль</i>	Разъяснение порядка возмещения активов, лежащих в основе отложенного налога (инвестиций, основных средств, нематериальных активов)	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты
Поправка к МСФО (IAS) 19 <i>"Вознаграждения работникам"</i>	Новая редакция стандарта содержит широкий ряд поправок, которые варьируются от изменения основополагающих принципов до простых разъяснений и изменений формулировок, касающихся порядка учета, оценки и раскрытия информации о вознаграждениях работникам	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты
МСФО (IAS) 27 <i>"Отдельная финансовая отчетность"</i>	Разъяснение порядка подготовки отдельной финансовой отчетности	Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты
Поправка к МСФО (IAS) 28 <i>"Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия"</i>	Разъяснение порядка раскрытия информации об ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты
Поправка к МСФО (IAS) 32 <i>"Финансовые инструменты: представление информации"</i>	Разъяснение порядка взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств	Применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты
Интерпретация IFRIC 20 <i>"Затраты на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике"</i>	Разъяснения в отношении затрат на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике	Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты

По мнению Группы, применение перечисленных выше положений по бухгалтерскому учету существенно не повлияет на результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы в течение периода их первоначального применения. Группа планирует применять стандарты после их вступления в силу.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением следующего. Принятие стандартов и интерпретаций и их влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы описаны ниже:

Стандарт	Суть изменений	Влияние стандарта
МСФО (IFRS) 3 (новая редакция) <i>"Объединение бизнеса"</i>	<p>Поправка разъясняет, что поправки к МСФО (IFRS) 7 <i>"Финансовые инструменты: раскрытие информации"</i>, МСФО (IAS) 32 <i>"Финансовые инструменты: представление информации"</i> и МСФО (IAS) 39 <i>"Финансовые инструменты: признание и оценка"</i>, отменяющие исключение в отношении условного вознаграждения, не применяются в отношении условного вознаграждения, относящегося к сделке по объединению бизнеса, дата приобретения в которой предшествовала дате применения МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 года).</p> <p>Поправка также ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия (по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия) только компонентами неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании.</p> <p>Кроме того, согласно поправке компания (в сделке по объединению бизнеса) должна учитывать замену вознаграждений работникам с выплатами, основанными на акциях, ранее предоставленных приобретаемой компанией (вне зависимости от их характера: обязательные или добровольные), т. е. распределять общую сумму вознаграждения на сумму, уплаченную за приобретение компании, и расходы после объединения.</p>	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
МСФО (IFRS) 7 (новая редакция) <i>"Финансовые инструменты: раскрытие информации"</i>	Раскрытие количественной и описательной информации; характер и объем рисков, связанных с финансовыми инструментами.	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
МСФО (IAS) 1 (новая редакция) <i>"Представление финансовой отчетности"</i>	Представление анализа прочего совокупного дохода по каждому компоненту капитала либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
МСФО (IAS) 24 (новая редакция) <i>"Раскрытие информации о связанных сторонах"</i>	Данная редакция связана с необходимостью вынесения суждения в отношении того, могут ли государство и компании, которые контролируются данным государством (насколько известно компании, представляющей отчетность), рассматриваться в качестве одного клиента. Давая такого рода оценку, компания, представляющая отчетность, должна учесть степень экономической интеграции между данными компаниями. Поправка применяется ретроспективно.	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 27 (новая редакция) <i>"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"</i>	Разъяснение сопутствующих поправок, внесенных МСФО (IAS) 27 в МСФО (IAS) 21 <i>"Влияние изменений валютных курсов"</i> , МСФО (IAS) 28 <i>"Инвестиции в ассоциированные компании"</i> и МСФО (IAS) 31 <i>"Участие в совместной деятельности"</i>	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
Поправка к МСФО (IAS) 32 <i>"Финансовые инструменты: представление информации" – "Классификация выпусков прав на акции"</i>	Данная поправка касается выпусков прав на акции, предлагаемых в обмен на фиксированную сумму денежных средств в иностранной валюте, которые в рамках действующего стандарта рассматривались как производные обязательства. Поправка указывает на то, что в случае выполнения определенных критериев они должны классифицироваться как долевые инструменты, независимо от того, в какой валюте выражена цена исполнения. Поправка применяется ретроспективно.	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Стандарт	Суть изменений	Влияние стандарта
Поправка к МСФО (IAS) 34 <i>"Промежуточная финансовая отчетность"</i>	Поправка вводит дополнительные требования по раскрытию в промежуточной сокращенной финансовой отчетности информации о справедливой стоимости и изменениях классификации финансовых активов, а также об изменениях в условных активах и обязательствах.	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
Интерпретация IFRIC 13 <i>"Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов"</i>	Поправка разъясняет, что при определении справедливой стоимости бонусных единиц на основе стоимости вознаграждения, на которые они могут быть обменяны, необходимо учитывать сумму скидок или стимулирующих выплат, которые предоставляются также и клиентам, не участвующим в бонусной программе.	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
Интерпретация IFRIC 14 <i>"Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании"</i>	Цель данной поправки заключалась в том, чтобы разрешить компаниям рассматривать предоплату в отношении требований о минимальном финансировании в качестве актива. Поправка применяется ретроспективно.	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
Интерпретация IFRIC 19 <i>"Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевым инструментам"</i>	Данная интерпретация касается тех случаев, когда компания и кредитор пересматривают условия финансового обязательства, и кредитор соглашается принять долевые инструменты компании в счет полного или частичного погашения финансового обязательства. Интерпретация IFRIC 19 разъясняет, что такие долевые инструменты представляют собой "выплаченное вознаграждение" согласно параграфу 41 МСФО (IAS) 39. Как следствие, признание финансового обязательства прекращается, а выпущенные долевые инструменты рассматриваются в качестве вознаграждения, выплаченного в счет погашения финансового обязательства.	Изменения не оказали значительного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных

корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Судебные иски

Руководство Группы применяет суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности. Подробная информация представлена в Примечании 24.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость инвестиционного имущества

Инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости на отчетную дату. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, включаются в отчет о прибылях и убытках за тот год, в котором они возникли.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества определяется по результатам оценок, проведенных аккредитованным независимым оценщиком. Справедливая стоимость представляет собой сумму, по которой активы могут быть обменены в рамках операции между заинтересованным, желающим заключить сделку покупателем и заинтересованным, желающим заключить сделку продавцом, на рыночных условиях на дату оценки. Оценки для определения справедливой стоимости основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработке других допущений. Группа выбрала методику оценки стоимости на основе следующих подходов:

- Доходный подход/метод дисконтированных денежных потоков (ДДП);
- Рыночный подход.

В ходе проведенного анализа преимущества и недостатки каждого из использованных методов рассматривались применительно к оцениваемому имуществу и с учетом рыночной информации. Итоговые выводы относительно рыночной и справедливой стоимости объекта оценки формировались на основе всех значимых факторов с использованием максимально объективных суждений.

Методы оценки стоимости инвестиционного имущества

Метод дисконтированных денежных потоков основан на прогнозировании серии периодических денежных потоков по объекту имущества, используемому в операционной деятельности, либо объекту имущества на этапе застройки. К таким прогнозным денежным потокам применяется соответствующая ставка дисконтирования, основанная на рыночных данных, для получения показателя приведенной стоимости

потока доходов, связанного с этим объектом. Расчетные периодические денежные потоки, как правило, оцениваются в сумме валового дохода за вычетом убытков, связанных с наличием пустующих площадей и взысканием задолженности, а также операционных расходов/затрат. Серия периодических поступлений чистых операционных доходов вместе с оценочным значением стоимости на момент возврата предыдущему собственнику/окончания периода владения/выхода из инвестиций, для которого используется традиционный подход к оценке и которое ожидается на конец прогнозного периода, дисконтируется для получения приведенной стоимости. Сумма значений чистой приведенной стоимости соответствует рыночной стоимости объекта имущества.

Рыночный подход заключается в сборе данных о ценах продажи и предложении объектов имущества, аналогичных оцениваемым объектам. Затем цены по аналогичным объектам корректируются с учетом их существенных отличий от оцениваемых объектов. После корректировки цены могут использоваться для определения рыночной цены оцениваемых объектов. Рыночный подход принимает во внимание соотношение предложения и спроса на рынке, а также другие внешние факторы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Группа обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработке других допущений.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и стоимости от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, кроме случаев, когда актив не генерирует приток денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. В 2010 и 2011 годах Группа не выявила и не признавала убытков от обесценения.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной

ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном итоге, на сумму обесценения.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год или при наличии признаков обесценения. Это требует оценки стоимости от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. Определение стоимости от использования требует от Группы проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Подробная информация представлена в Примечании 6.

Затраты на разработку

Затраты на разработку капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость проекта подтверждается, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов.

Текущие налоги

Группа признает обязательства по текущим налогам исходя из оценок возможности начисления дополнительных налогов к уплате. Если итоговые суммы урегулирования таких вопросов отличаются от первоначально отраженных сумм, то разницы оказывают влияние на доходы и начисления отложенных налогов в том периоде, в котором производится такой расчет. Подробная информация представлена в Примечании 24.

Резервы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены реализации. Чистая возможная цена реализации оценивается с учетом рыночных условий и цен, существующих на отчетную дату, и определяется менеджерами Группы по продажам и маркетингу. Оценка чистой возможной цены реализации запасов проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода. На 31 декабря 2011 и 2010 годов в отношении запасов был создан резерв чистой возможной цены реализации в размере 36 491 тыс. долл. США и 19 593 тыс. долл. США соответственно .

Группа формирует резервы на сомнительную дебиторскую задолженность и задолженность по займам выданным для учета оценочных убытков, которые могут возникнуть в связи с неспособностью клиентов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва на сомнительную задолженность руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам возникновения, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. Изменение общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя или заказчика может потребовать внесения корректировок в суммы резерва на сомнительную задолженность, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. На 31 декабря 2011 и 2010 годов был создан резерв на сомнительную дебиторскую задолженность в сумме 1 341 тыс. долл. США и 1 771 тыс. долл. США, соответственно .

Активы по отложенному налогу на прибыль

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать отложенный налоговый актив полностью или частично. Оценка указанной вероятности включает в себя субъективные суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов учитываются различные факторы, в т.ч. прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок, или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. В случае если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые можно использовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о прибылях и убытках.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Объединение компаний и гудвил

Объединения компаний учитывались с использованием метода приобретения. Неконтрольная доля участия (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Поэтапные объединения компаний учитывались как отдельные этапы. Дополнительные приобретенные доли участия не влияли на ранее признанный гудвил.

Если Группа приобретала компанию, встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора приобретаемой компанией, при приобретении повторно не анализировались, за исключением случаев, когда объединение компаний приводило к изменению условий договора, которое в значительной мере влияло на объемы денежных потоков, которые в противном случае потребовались бы по условиям договора.

Условное вознаграждение, передаваемое при объединении компаний, первоначально оценивается по справедливой стоимости, которая определяется как сумма справедливой стоимости активов и обязательств, переданных бывшим владельцам приобретаемой компании на дату приобретения и приобретаемой доли участия. Последующие корректировки условного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении компаний, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения компании Группой, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения компаний, независимо от того, относятся другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям или нет. Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части подразделения и части подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

Если при приобретении компании гудвил возникает в результате признания отложенных налоговых обязательств в сумме, превышающей справедливую стоимость таких обязательств, ставка дисконтирования после налогообложения корректируется для определения адекватной ставки дисконтирования до налогообложения, которая в свою очередь используется для определения стоимости от использования для целей тестирования на предмет обесценения. Соответственно, часть отложенных налоговых обязательств, превышающая их справедливую стоимость, определенную при приобретении, зачитывается против гудвила, и полученная чистая сумма тестируется, чтобы определить, имеет ли место обесценение гудвила.

Если превышение начисленных отложенных налогов над справедливой стоимостью отложенного налогового обязательства впоследствии полностью или частично сократится, например, в результате изменения налоговых обстоятельств Группы, гудвил, возникший при первоначальном признании отложенных налогов, может обесцениться.

Приобретение неконтрольных долей участия

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах компаний и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение резерва на реструктуризацию и объединение компаний.

Приобретение контрольных долей участия в дочерних компаниях у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение контрольных долей участия в компаниях в рамках операций со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой, учитываются с использованием метода объединения долей.

Активы и обязательства компаний, переданных между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании (Предшествующего владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшествующим владельцем, также отражается в данной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью приобретенных чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения учтена в данной финансовой отчетности как корректировка капитала.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.5 Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции Группы в ее ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по фактической стоимости, включая гудвил. Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа оказывает существенное влияние. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях прочего совокупного дохода отражается в составе прочего совокупного дохода. Однако если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в этой ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи в адрес ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

2.6 Пересчет иностранных валют

Компании Группы, зарегистрированные на территории Республики Кипр и в других странах (преимущественно в Российской Федерации), ведут бухгалтерский учет в российских рублях («рубли») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации, а также в соответствии с МСФО, принятыми Европейским союзом (ЕС) и требованиями ст. 113 кипрского Закона "О компаниях". Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета по российским нормам с корректировками и переклассификаций статей, отраженными с целью достоверного представления информации в соответствии с учетной политикой Группы. Основные корректировки относятся к использованию справедливой стоимости и налогу на прибыль.

Группа определила, что в 2011 году функциональной валютой всех ее компаний, зарегистрированных в Республике Кипр, является российский рубль (в прошлом функциональной валютой дочерних компаний являлся доллар США). Группа учла изменение функциональной валюты своих компаний, зарегистрированных в Республике Кипр, перспективно.

Валютой представления отчетности Группы является доллар США, поскольку представление в долларах США удобно для основных существующих и потенциальных пользователей консолидированной финансовой отчетности.

Функциональной валютой дочерних компаний Группы является российский рубль. На отчетную дату активы и обязательства дочерних компаний, функциональная валюта которых отлична от доллара США, пересчитываются в валюту представления по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенным годовым курсам. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в отдельном компоненте капитала. При выбытии дочерней компании, функциональная валюта которой отлична от доллара США, общая отложенная сумма, отраженная в составе капитала, относящаяся к данной дочерней компании, признается в отчете о прибылях и убытках.

Операции в иностранных валютах в каждой дочерней компании Группы первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного предприятия, а также корректировки для приведения балансовых сумм активов и обязательств к справедливой стоимости, возникающие при приобретении, учитываются как активы и обязательства иностранного предприятия, и пересчитываются по курсу на дату закрытия.

2.7 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на "стандартных условиях"), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают в себя денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочую дебиторскую задолженность, а также котируемые и некотируемые финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе себестоимости реализации или прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции (в таком случае накопленные доходы или расходы

признаются в составе прочих операционных доходов) или ее обесценения (в таком случае накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию).

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них, и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории "имеющиеся в наличии для продажи", связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии актив признается обесцененным, сумма, отраженная в составе капитала, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы вознаграждения, выплата которой может быть потребована от Группы.

ii) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление "случая понесения убытка"), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность

того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные признаки обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем оценивает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента позднее восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. "Значительность" необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а "продолжительность" – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

iii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операциях хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

iv) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

v) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 25.

2.8 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства, отражаемые в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и банковские векселя, используемые в качестве платежного инструмента.

2.9 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

Задолженность по НДС

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже

если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг. НДС к возмещению, связанный с жилищным строительством, не подлежит зачету, следовательно, этот НДС капитализируется в себестоимости такого объекта недвижимости.

2.10 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены реализации. Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Завершенные и незавершенные строительством объекты недвижимости

Завершенные и незавершенные строительством объекты недвижимости – объекты недвижимости, приобретенные или находящиеся на стадии строительства, предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности, а не для получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала. Данные объекты недвижимости отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цены реализации. Стоимость определяется в индивидуальном порядке и учитывает следующее:

- Права земельной собственности и права аренды;
- Затраты на планирование и разработку, затраты на подготовку строительной площадки;
- Стоимость сырья;
- Затраты на оплату труда и суммы, выплаченные строительным субподрядчикам;
- Накладные расходы в строительстве, распределенные пропорционально стадии завершения строительства объекта при обычном уровне загрузки операционных мощностей;
- Расходы займам.

Стоимость завершенных и незавершенных строительством объектов недвижимости, признанная в составе прибыли или убытка от выбытия, определяется с учетом специальных расходов, понесенных при продаже запасов, и доли каких-либо неспециальных расходов, определенной исходя из относительного размера реализуемого имущества.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.10 Запасы (продолжение)

Запасы классифицируются как краткосрочные при соблюдении следующих условий: i) строительство продолжается; ii) завершение строительства и продажа актива ожидаются в ближайшем будущем (обычно в ближайшие 12 месяцев), при этом значительных отставаний от графика строительных работ не предполагается. В остальных случаях запасы классифицируются как долгосрочные.

2.11 Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой установок и оборудования, если они отвечают критериям признания. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о прибылях и убытках.

Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Износ основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки износа, приблизительно равные расчетным срокам полезной службы соответствующих активов, представлены ниже:

	<i>Годы</i>
Здания	От 30 до 50
Принадлежности и инвентарь	30
Офисное и прочее оборудование	От 3 до 10
Улучшение арендованной собственности	Более короткий из двух сроков: срока полезной службы и срока операционной аренды

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено признание актива.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доходы или убытки от списания основных средств учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере их получения/списания.

Затраты на проведение крупномасштабных инспекций отражаются в составе балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если они отвечают критериям признания.

2.12 Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока с помощью линейного метода и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. При наличии признаков возможного снижения балансовой стоимости данных активов незамедлительно проводится тестирование на предмет обесценения. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

2.13 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости от использования актива расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу. При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

2.14 Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество включает землю, завершённые и незавершённые строительством объекты недвижимости (преимущественно офисные помещения, коммерческие склады и площади под предприятиями розничной торговли), которые практически не используются Группой в своей деятельности и которые не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности, а удерживаются для получения арендного дохода или доходов от прироста капитала или и того, и другого.

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по фактической стоимости с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося

инвестиционного имущества, на момент их понесения, если они отвечают критериям признания, и не учитывает затраты на повседневное обслуживание. После первоначального признания инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доход или убыток от изменений справедливой стоимости инвестиционного имущества включается в отчет о прибылях и убытках за тот год, когда такой доход или убыток возникает.

Инвестиционное имущество списывается с баланса при выбытии, либо в случае, если оно изъято из использования, и от его выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Прибыль или убыток от выбытия или изъятия из эксплуатации инвестиционного имущества признаются в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором имело место выбытие или изъятие из эксплуатации. Переводы в состав инвестиционного имущества осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение характера его использования, например, окончание его использования владельцем, передача в операционную аренду третьей стороне или завершение его строительства или разработки. Переводы из состава инвестиционного имущества осуществляются только тогда, когда имеет место изменение характера его использования, например, начало его использования владельцем или начало разработки с целью продажи.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.14 Инвестиционное имущество (продолжение)

При переводе из состава инвестиционного имущества в состав имущества, занимаемого владельцем, или запасов, в качестве стоимости имущества для последующего учета принимается его справедливая стоимость на дату изменения характера его использования. Если имущество, занимаемое Группой в качестве имущества, занимаемого собственником, становится инвестиционным имуществом, Группа отражает в учете такое имущество в соответствии с указанной политикой в составе основных средств до даты изменения характера его использования. При переводе из состава запасов в состав инвестиционного имущества, любая разница между справедливой стоимостью имущества на день перевода и его прежней балансовой стоимостью отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если Группа завершает строительство или освоение сооруженных хозяйственным способом объектов инвестиционного имущества, разница между справедливой стоимостью объектов имущества на эту дату и его предыдущей балансовой стоимостью признается в отчете о прибылях и убытках.

Проценты по займам и кредитам, полученным для финансирования строительства и освоения объектов инвестиционного имущества, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по займам отражаются в отчете о прибылях и убытках.

2.15 Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием балансового метода. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвила либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Отложенные налоги на прибыль признаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Группа контролирует сроки реализации временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

2.16 Аренда

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по условиям которой происходит переход Группе всех рисков и выгод, сопутствующих владению арендованным активом, капитализируется на начало срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендуемого имущества, или, если эта сумма ниже, дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи подлежат распределению между финансовыми выплатами и уменьшением непогашенного обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остающееся сальдо обязательства. Финансовые затраты отражаются в отчете о прибылях и убытках.

В том случае, если отсутствует обоснованная уверенность в том, что Группа получит право собственности к концу срока аренды, капитализированные арендованные активы амортизируются в течение более короткого из двух сроков: аренды или расчетного срока его полезной службы.

Арендные платежи при операционной аренде должны признаваться в отчете о прибылях и убытках как расходы и распределяются равномерно в течение срока аренды.

Договоры операционной аренды – Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры коммерческой аренды в отношении принадлежащих ей объектов недвижимости. По результатам оценки условий договоров Группа определила, что все существенные риски и выгоды, связанные с владением данной недвижимостью, принадлежат Группе, в связи с чем эти договоры отражаются как договоры операционной аренды.

2.

Основные положения учетной политики (продолжение)

2.16 Аренда (продолжение)

Арендные платежи при операционной аренде признаются в отчете о прибылях и убытках как выручка, распределяются равномерно в течение срока аренды.

2.17 Резервы

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

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход по займам.

2.18 Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и непогашаемые привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Резерв по вкладу в уставный капитал

Резерв по вкладу в уставный капитал включает эффект дисконтирования займов, которые были получены от компаний, находящихся под общим контролем, на условиях, отличных от рыночных условий.

Резерв на реструктуризацию и объединение компаний

Резерв на реструктуризацию и объединение компаний представляет собой:

- Разницу между чистыми активами приобретенных дочерних компаний и суммой вознаграждения, уплаченного при приобретении, которая учитывалась по методу объединения долей, а также учитывает влияние изменений структуры Группы, включая реорганизацию материнской компании.
- Разницы между балансовой стоимостью неконтрольной доли участия в приобретенных компаниях и суммой вознаграждения, уплаченного за данную долю.

Резерв на пересчет иностранных валют

Резерв на пересчет иностранных валют учитывает влияние пересчета из функциональной валюты в валюту представления.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

2.19 Признание выручки

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также когда размер выручки поддается достоверной оценке. Выручка от продажи запасов признается после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар. Выручка от продажи услуг признается в том отчетном периоде, в котором предоставлены услуги, и рассчитывается на основе общей стоимости договора и процента выполнения. Степень завершенности работ определяется исходя из степени завершения проектов и выполнения условий договоров путем соотнесения затрат по договору, понесенных к настоящему моменту, и расчетных затрат по договору.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.19 Признание выручки (продолжение)

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Арендный доход, получаемый по договорам операционной аренды, признается равномерно в течение срока аренды, за исключением условного арендного дохода, который признается по мере получения.

Меры, стимулирующие арендаторов к заключению договоров аренды, распределяются равномерно в течение срока аренды, даже если действие самих мер осуществляется по иному принципу. Срок аренды – не подлежащий отмене период аренды, а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом.

Премии, получаемые в связи с прекращением срока действия договора аренды, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их получения.

2.20 Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, в течение менее

продолжительного периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

2.21 Операции по обмену

Группа заключает инвестиционные соглашения на строительство зданий, по условиям которых некоторое количество квартир и/или коммерческих площадей подлежит передаче местным органам власти (сооружению также подлежат некоторые объекты инфраструктуры) в обмен на право на застройку. Данная операция по обмену рассматривается в качестве операции, генерирующей выручку. В том случае, когда возможно достоверно оценить справедливую стоимость полученных прав на застройку, выручка оценивается по справедливой стоимости прав на застройку, скорректированной на сумму переданных денежных средств или их эквивалентов. В том случае, когда невозможно достоверно оценить справедливую стоимость полученных прав на застройку, выручка оценивается по справедливой стоимости обмененных объектов недвижимости, скорректированной на сумму переданных денежных средств или их эквивалентов.

2.22 Вознаграждения работникам

Обязательства по государственному пенсионному обеспечению

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального и медицинского страхования и в фонд занятости по действующим официальным ставкам исходя из заработной платы до вычета налогов. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на расходы по мере их возникновения. Группа не имеет юридического или добровольно принятого на себя обязательства по осуществлению дополнительных отчислений в отношении указанных выплат.

2.23 Классификация активов и обязательств

В связи с тем, что обычный операционный цикл Группы не поддается четкому определению, он принимается равным двенадцати месяцам. Активы и обязательства относятся к оборотным/краткосрочным, если их реализация или урегулирование ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, за исключением запасов и авансов, полученных от клиентов, которые классифицируются как оборотные/краткосрочные в течение обычного операционного цикла, который, как правило, составляет от 12 до 24 месяцев. Все остальные активы и обязательства относятся к внеоборотным/долгосрочным.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Изменения учетной политики, исправление ошибок и переклассификация сравнительной информации

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2011 года Группа изменила учетную политику, которая применялась для учета налога на землю, взимаемого в отношении земельных участков, используемых для строительства зданий, выявила и исправила ряд ошибок, которые относились к предыдущим периодам, а также изменила представление ряда статей в финансовой отчетности. Изменение учетной политики, исправление ошибок и изменение представления (переклассификация) осуществлялись путем пересчета сравнительной информации на ретроспективной основе по состоянию на 31 декабря 2009 и 2010 годы и за год по 31 декабря 2010 года. По мнению Группы, новая учетная политика и изменения в представлении статей отчетности позволяют получить пользователям финансовой отчетности более надежную и обоснованную информацию, поскольку повышается сопоставимость финансовой отчетности Группы с отчетностями других компаний, кроме того, новый формат представления, вероятно, будет использоваться и в будущем. Характер и влияние изменений и исправлений представлены ниже:

- a. С 1 января 2011 года Группы внесла изменения в учетную политику, в соответствии с которыми налог на землю, который непосредственно относится к проектам Группы по застройке, не включается в состав расходов, а капитализируется, что позволило привести учетную политику Группы в соответствие с общепринятой отраслевой практикой. В результате по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов запасы увеличились на 4 155 тыс. долл. США и 2 033 тыс. долл. США, соответственно, а общехозяйственные и административные расходы за год по 31 декабря 2010 года уменьшились на 2 285 тыс. долл. США.
- b. Прямые накладные расходы, которые должны быть капитализированы, были ранее отнесены на общехозяйственные и административные расходы. В результате общехозяйственные и административные расходы Группы были завышены, а себестоимость запасов и себестоимость реализации были занижены по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

- c. На 31 декабря 2010 и 2009 годов Группы завысила чистую стоимость реализации запасов в рамках одного из своих проектов. В результате на 31 декабря 2010 и 2009 годов запасы были завышены, себестоимость реализации была завышена и прочие операционные расходы были занижены за год по 31 декабря 2010 года.
- d. В 2010 году Группа классифицировала два земельных участка в качестве запасов, хотя они попадали под определение инвестиционного имущества, и классифицировала ряд объектов основных средств в качестве инвестиционного имущества. В результате на 31 декабря 2010 года запасы были завышены, а инвестиционное имущество и основные средства были занижены, кроме того, изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества было занижено за год по 31 декабря 2010 года. В 2009 году некоторые статьи в составе запасов и инвестиционного имущества были отражены в качестве основных средств, что привело к завышению основных средств и занижению запасов и инвестиционного имущества на 31 декабря 2009 года.
- e. В 2010 и 2009 годах часть выручки была учтена в следующих отчетных периодах, что привело к занижению выручки и себестоимости реализации за годы по 31 декабря 2010 и 2009 годов и к завышению запасов и авансов, полученных от клиентов, на 31 декабря 2010 и 2009 годов. Некоторые прочие расходы за 2009 год были учтены в следующем отчетном периоде, что привело к занижению кредиторской задолженности на 31 декабря 2009 года.
- f. В 2010 и 2009 годах были допущены арифметические ошибки в расчетах резерва по вкладу в уставный капитал, что привело к завышению капиталовложений на 31 декабря 2010 и 2009 годов и занижению затрат по финансированию за годы по 31 декабря 2010 и 2009 годов.
- g. В 2010 и 2009 годах Группа отразила в консолидированном отчете о прибылях и убытках прочие операционные доходы и прибыль от курсовой разницы, которые относились к 2008 году, некоторых оффшорных дочерних компаний. В результате прочие операционные доходы и прибыль от курсовой разницы за годы по 31 декабря 2010 и 2009 годов были завышены.
- h. На 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа не отразила часть резерва по налогу на прибыль, относящуюся к неопределенным налоговым позициям, что привело к занижению резервов по налогу на прибыль на 31 декабря 2010 и 2009 годов, а также к занижению расходов по налогу на прибыль за год по 31 декабря 2010 года.
- i. В 2009 году Группа не отразила скидку по некоторым кредитам, которые были выданы сторонами, находящимися под общим контролем, с процентными ставками ниже рыночных, что привело к завышению долгосрочных процентных кредитов и займов и к занижению резерва по вкладу в уставный капитал на 31 декабря 2010 и 2009 годов. В 2009 году некоторые краткосрочные процентные кредиты и займы были классифицированы в качестве долгосрочных, что привело к завышению долгосрочных процентных кредитов и займов и к занижению краткосрочных процентных кредитов и займов на 31 декабря 2009 года.
- j. На 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа не отразила некоторые налоговые обязательства, что привело к занижению задолженности по налогу на прибыль и прочим налогам на 31 декабря 2010 и 2009 годов и занижению расходов по налогу на прибыль за годы по 31 декабря 2010 и 2009 годов. Часть задолженности по налогу на прибыль была зачтена против налогов к возмещению, однако она должна быть представлена в валовом исчислении. В результате задолженность по налогу на прибыль и прочие налоги к возмещению были занижены на 31 декабря 2010 года.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Изменения учетной политики, исправление ошибок и переклассификация сравнительной информации (продолжение)

- k. На 31 декабря 2010 года часть авансов, полученных от клиентов, была классифицирована в качестве прочей кредиторской задолженности. В результате авансы, полученные от клиентов, были занижены, а кредиторская задолженность была завышена на 31 декабря 2010 года. В 2009 и 2010 годах Группа отразила авансы, полученные от клиентов, в составе прочих операционных доходов. В результате авансы, полученные от клиентов, были занижены на 31 декабря 2010 и 2009 годов, а прочие операционные доходы были завышены за годы по 31 декабря 2010 и 2009 годов.
- l. На 31 декабря 2010 и 2009 годов часть НДС к возмещению была списана в качестве безнадежного к взысканию на прочие операционные расходы, что привело к занижению прочих налогов к возмещению на 31 декабря 2010 и 2009 годов и завышению прочих операционных расходов за год по 31 декабря 2010 года.
- m. На 31 декабря 2010 года Группа классифицировала часть долгосрочной задолженности по кредитам выданным в качестве краткосрочной. В результате это привело к завышению краткосрочной задолженности по процентным кредитам выданным и занижению долгосрочной задолженности по процентным кредитам выданным. В 2009 году Группа классифицировала часть долгосрочной кредиторской задолженности в качестве краткосрочной, что привело к завышению

краткосрочной кредиторской задолженности и занижению прочих долгосрочных обязательств на 31 декабря 2009 года.

- п. До 2011 года Группа отражала налог на имущество в составе общехозяйственных и административных расходов. С 2011 года Группа отражает данные расходы в составе прочих операционных расходов. Сравнительная информация за 2010 год была переклассифицирована соответствующим образом. За год по 31 декабря 2010 года некоторые затраты по финансированию были неверно классифицированы в качестве административных расходов, что привело к занижению затрат по финансированию и завышению общехозяйственных и административных расходов.
- о. В 2009 году были допущены арифметические ошибки в расчетах инвестиций в ассоциированную компанию, что привело к занижению инвестиций в ассоциированную компанию и занижению курсовой разницы на 31 декабря 2009 года.
- р. В результате вышеперечисленных исправлений Группа также внесла корректировки в отложенный налог на прибыль, расходы по налогу на прибыль, нераспределенную прибыль, капитал, приходящийся на акционеров материнской компании, и остатки по курсовым разницам на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

Влияние корректировок сравнительной информации представлено в таблице ниже.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Изменения учетной политики, исправление ошибок и переклассификация сравнительной информации (продолжение)

Сравнительные данные, включенные в ранее выпущенную консолидированную финансовую отчетность Группы за год по 31 декабря 2010 года, разрешенную к выпуску 27 мая 2011 года, были пересчитаны следующим образом:

		<i>На 31 декабря 2010 года, до пересчета</i>	<i>Исправления</i>	<i>На 31 декабря 2010 года, пересчитано</i>
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	d	54 122	6 835	60 957
Нематериальные активы		1 413	—	1 413
Гудвил		11 513	—	11 513
Инвестиции в ассоциированные компании		6 175	—	6 175
Инвестиционное имущество	d	527 490	4 933	532 423
Актив по отложенному налогу на прибыль	p	10 576	(7 037)	3 539
НДС к возмещению		233	(233)	—
Процентные займы выданные	m	486	4 114	4 600
Запасы	a, d	68 964	1 422	70 386
		680 972	10 034	691 006
Оборотные активы				
Запасы	b, a, c, d, e	333 336	(15 764)	317 572
Дебиторская задолженность		178 108	111	178 219
Предоплата		6 170	—	6 170
Процентные займы выданные	m	5 047	(4 605)	442
Прочие налоги к возмещению	l, j	24 217	2 257	26 474
Денежные средства и их эквиваленты		36 289	—	36 289
		583 167	(18 001)	565 166
Итого активы		1 264 139	(7 967)	1 256 172

Капитал и обязательства

Капитал, приходящийся на акционеров

материнской компании				
Уставный капитал		3 888	1	3 889
Добавочный капитал		384 857	–	384 857
Вклады в уставный капитал	f, i	68 769	(8 597)	60 172
Резерв на реструктуризацию и объединение компаний		133 907	–	133 907
Нераспределенная прибыль	p	(235 823)	(20 579)	(256 402)
Курсовая разница при пересчете валют	p	(17 152)	21 746	4 594
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		338 446	(7 429)	331 017
Общая неконтрольная доля участия		–	–	–
Итого капитал		338 446	(7 429)	331 017
Долгосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	i, n	178 547	(3 518)	175 029
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	p	112 754	(3 146)	109 608
Прочие обязательства		5	171	176
Авансы полученные		–	–	–
		291 306	(6 493)	284 813
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	k	59 693	(11 464)	48 229
Авансы от покупателей и заказчиков	k, e	53 772	12 288	66 060
Процентные кредиты и займы	i	508 108	28	508 136
Задолженность по налогу на прибыль	j	4 039	1 005	5 044
Задолженность по прочим налогам	j	2 702	2 302	5 004
Резервы	h	6 073	1 796	7 869
		634 387	5 955	640 342
Итого обязательства		925 693	(538)	925 155
Итого капитал и обязательства		1 264 139	(7 967)	1 256 172

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Изменения учетной политики, исправление ошибок и переклассификация сравнительной информации (продолжение)

		За год по 31 декабря 2010 года, до пересчета	Исправления	За год по 31 декабря 2010 г., пересчитано
Консолидированный отчет о прибылях и убытках				
Выручка	e	456 476	3 948	460 424
Себестоимость реализации	b, a, c, e	(356 883)	(12 428)	(369 311)
Валовая прибыль		99 593	(8 480)	91 113
Общехозяйственные и административные расходы	b, n, a	(49 738)	27 667	(22 071)
Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества	d	76 226	2 569	78 795
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		2 746	(2 746)	–
Прочие операционные расходы	c, n, l	–	(26 795)	(26 795)
Прочие операционные доходы	g	–	13 425	13 425
Операционная прибыль		128 827	5 640	134 467

Доходы от финансирования		1 278	(250)	1 028
Затраты по финансированию	n, f	(28 273)	3 876	(24 397)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	g	772	(3 424)	(2 652)
Отрицательный гудвил		12 922	—	12 922
Доля в прибыли ассоциированных компаний		1 540	1	1 541
Обесценение гудвила		—	—	—
Прибыль до налогообложения		117 066	5 843	122 909
Расход по налогу на прибыль	h, j	(28 401)	(7 907)	(36 308)
Чистая прибыль за период		88 665	(2 064)	86 601

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.24 Изменения учетной политики, исправление ошибок и переклассификация сравнительной информации (продолжение)

Сравнительные данные, включенные в ранее выпущенную консолидированную финансовую отчетность Группы за год по 31 декабря 2009 года, разрешенную к выпуску 21 мая 2010 года, были пересчитаны следующим образом:

		<i>На 31 декабря 2009 года, до пересчета</i>	<i>Исправления</i>	<i>На 31 декабря 2009 года, пересчитано</i>
Консолидированная финансовая отчетность				
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	d	54 666	(6 853)	47 813
Нематериальные активы		1 579	139	1 718
Гудвил		11 624	—	11 624
Инвестиции в ассоциированные компании	o	3 866	784	4 650
Инвестиционное имущество	d	448 998	4 133	453 131
Актив по отложенному налогу на прибыль	p	7 253	835	8 088
НДС к возмещению		226	—	226
Процентные займы выданные		2 739	—	2 739
Запасы	a, d	31 643	20 883	52 526
		562 594	19 921	582 515
Оборотные активы				
Запасы	b, a, c, d, e	267 573	(36 815)	230 758
Дебиторская задолженность		4 409	—	4 409
Предоплата		9 939	6	9 945
Процентные займы выданные		1 807	—	1 807
Налог на прибыль к возмещению		1 164	—	1 164
Прочие налоги к возмещению	l	15 930	2 787	18 717
Денежные средства и их эквиваленты		17 490	—	17 490
		318 312	(34 022)	284 290
Итого активы		880 906	(14 101)	866 805
Капитал и обязательства				
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании				
Уставный капитал		2	—	2
Добавочный капитал		—	—	—

Вклады в уставный капитал	f, i	58 098	(3 184)	54 914
Резерв на реструктуризацию и объединение компаний		491 377	–	491 377
Нераспределенная прибыль	p	(324 488)	(18 515)	(343 003)
Курсовая разница при пересчете валют	o, p	9 762	(2 113)	7 649
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		234 751	(23 812)	210 939
Общая неконтрольная доля участия		–	–	–
Итого капитал		234 751	(23 812)	210 939
Долгосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	i	181 522	(6 882)	174 640
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	p	79 878	1 237	81 115
Прочие обязательства	m	42	6 204	6 246
Авансы полученные		–	–	–
		261 442	559	262 001
Краткосрочные обязательства				
Задолженность по налогу на прибыль		439	(102)	337
Кредиторская задолженность	m, e	32 805	2 512	35 317
Авансы от покупателей и заказчиков	e, k	118 604	4 182	122 786
Процентные кредиты и займы	i	221 185	1 071	222 256
Задолженность по прочим налогам	j	1 729	981	2 710
Резервы	h	9 951	508	10 459
		384 713	9 152	393 865
Итого обязательства		646 155	9 711	655 866
Итого капитал и обязательства		880 906	(14 101)	866 805

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

Лицо, предоставившее обеспечение, не осуществляет экспорт продукции (товаров, услуг)

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

Сведения о существенных изменениях в составе имущества лица, предоставившего обеспечение, произошедших в течение 12 месяцев до 31.12.2011г.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество включает в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г. (пересчитано)
Вступительный остаток на 1 января	532 423	453 131
Поступления (приобретения)	–	2 409
Поступления (последующие расходы)	17 395	4 508
Перевод из категории запасов	310	293
Перевод в категорию основных средств	(497)	(2 960)
Курсовая разница при пересчете валют	(33 924)	(3 753)
Увеличение справедливой стоимости инвестиционного имущества	45 670	78 795
Заключительный остаток на 31 декабря	561 377	532 423

В 2011 и 2010 годах справедливая стоимость инвестиционного имущества была определена по результатам оценки, проведенной аккредитованным независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов аналогичной категории и с аналогичным месторасположением.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества была определена с помощью доходного подхода и (или) подхода, основанного на сравнении доходов от продажи. Анализ стоимости посредством доходного подхода исходит из допущения о том, что стоимость имущества обусловлена будущими выгодами, которые это имущество обеспечит владельцу в течение определенного периода времени, а также рисками, связанными с получением таких выгод. Подход, основанный на сравнении доходов от продажи, заключается в сравнительном анализе фактических цен продажи и (или) предложения на сопоставимые объекты имущества.

Проценты, капитализированные в составе последующих расходов на инвестиционное имущество, составили 2 919 тыс. долл. США и 2 697 тыс. долл. США за 2011 и 2010 годы, соответственно. В 2011 году средневзвешенная ставка, использованная для расчета капитализированных процентов по займам, составила 11,48%. (2010 г.: 12,88%)

В 2011 году Группа получила доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества в размере 1 398 тыс. долл. США (2010 г.: 1 028 тыс. долл. США), а также понесла прямые операционные расходы в связи с инвестиционным имуществом, которое принесло доход от аренды, в размере 585 тыс. долл. США (2011 г.: 411 тыс. долл. США).

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

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

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

8.1. Дополнительные сведения о лице, предоставившем обеспечение

8.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) лица, предоставившего обеспечение

Размер уставного (складочного) капитала (паевого фонда) лица, предоставившего обеспечение, на дату окончания последнего отчетного квартала, руб.: **222 702 210.84**

Размер долей участников общества

Полное фирменное наименование: **RENOVA STROY HOLDING LTD**

Место нахождения

Багамы, Nassau, Parliament Street, Bayparl Building 18 оф. 11

Багамы, Ниссау, Парламент-Стрит 18 оф. 11

Доля участника в уставном капитале эмитента, %: **100**

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

Уставный капитал поручителя полностью оплачен и соответствует указанной величине.

Размер уставного капитала в рублях рассчитан по курсу ЦБ РФ на 30.06.2012.

8.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) лица, предоставившего обеспечение

23 декабря 2011 года Компания приняла решение увеличить свой акционерный капитал с 3 888 677

акций до 6 786 205 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 долл. США каждая с премией 99 долл. США за акцию в обмен на вклад в капитал векселей компаний Группы на общую сумму 289 753 долл. США. Векселя были выпущены для целей погашения задолженности по кредитам и займам перед связанными сторонами. В результате уставный капитал Компании увеличился на 2 898 тыс. долл. США.

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

8.1.4. Сведения о коммерческих организациях, в которых лицо, предоставившее обеспечение, владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Список коммерческих организаций, в которых лицо, предоставившее обеспечение, на дату окончания последнего отчетного квартала владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: **RSG-REAL ESTATE LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG-COMMERCIAL REAL ESTATE LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG-UTILITIES DEVELOPMENT LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG-PERM LTD**

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG-SPECIAL PROJECTS LTD**

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG HOTEL PROJECT LTD**

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

6018 Белиз, Белиз сити, Блейк Билдинг , угол улицы Эйр и Хатсон, а/я 2670 оф. 306

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG-AKADEMICHESKOE LIMITED**

Сокращенное фирменное наименование:

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **97**

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

Полное фирменное наименование: **RENOVA DEVELOPMENT LIMITED**

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **ZOTAN FINANCIAL S.A.**

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения

Белиз, Белиз сити, Блейк Билдинг , угол улицы Эйр и Хатсон, а/я 2670 оф. 306

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG – SAINT-PETERSBURG LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG-SOUTH URAL LTD**

Сокращенное фирменное наименование:

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **RSG-KRASNODAR LTD**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **HARSTON INTERNATIONAL LIMITED**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

Виргинские острова, Британские, Тортولا 33, Портер Роад, а/я 3169, ПМБ103

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **Armio Trading Limited**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Afentrikas 4, AFENTRIKA COURT, OFFICE 2,

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **HYEONTA TECHNOLOGIES LIMITED**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Наусис, 1 КАРАПАТАКИС БИЛДИНГ

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

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

Место нахождения

109028 Россия, Москва, Подкопаевский пер. 4

ИНН: **7709858440**

ОГРН: **1107746601632**

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **99.9**

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

Полное фирменное наименование: **Animagus Holdings Limited**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Афентрикас 4, АФЕНТРИКА КОРТ, ОФИС 2,

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **Brusserol Investments Limited**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Афентрикас 4, АФЕНТРИКА КОРТ, ОФИС 2,

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

Полное фирменное наименование: **Chloen Holdings Limited**

Сокращенное фирменное наименование: **отсутствует**

Место нахождения

6018 Кипр, Ларнака, Афентрикас 4, Афентрикас 4, АФЕНТРИКА КОРТ, ОФИС 2,

Доля лица, предоставившего обеспечение, в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) коммерческой организации, %: **100**

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

8.1.5. Сведения о существенных сделках, совершенных лицом, предоставившем обеспечение

За отчетный квартал

Указанные сделки в течение данного периода не совершались

8.1.6. Сведения о кредитных рейтингах лица, предоставившего обеспечение

В случае присвоения эмитенту и/или ценным бумагам эмитента кредитного рейтинга (рейтингов), по каждому из известных эмитенту кредитных рейтингов за последний заверченный финансовый год, а также за период с даты начала текущего года, до даты окончания отчетного квартала, указываются

Объект присвоения рейтинга: **эмитент**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: *Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited*

Сокращенное фирменное наименование: *отсутствует*

Место нахождения: 20 Canada Square Canary Wharf London E14 5LH

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

<http://www.standardandpoors.com/ratings/criteria/ru/ru?filtername=general>

Значение кредитного рейтинга на дату окончания отчетного квартала:

- долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте: B-, прогноз стабильный

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

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
13.04.2012	- долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте: B-, прогноз стабильный

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

Не указывается лицами, предоставившими обеспечение, не являющимися акционерными обществами

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

8.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

8.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Лицо, предоставившее обеспечение, не регистрировало проспект облигаций с обеспечением, допуск к торгам на фондовой бирже биржевых облигаций не осуществлялся

8.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

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

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

8.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым

эмиссионным ценным бумагам лица, предоставившего обеспечение

Изменения в составе информации настоящего пункта в отчетном квартале не происходили

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

8.8.2. Выпуски облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания последнего отчетного квартала, а если лицо, предоставившее обеспечение, осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый заверченный финансовый год, предшествующий дате окончания последнего отчетного квартала, выплачивался доход

Лицо, предоставившее обеспечение, не осуществлял эмиссию облигаций

8.9. Иные сведения

не имеется

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

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