

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2016 года**



Содержание

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	8-9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10-32



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Участникам ООО «РЕСО-Лизинг»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ООО «РЕСО-Лизинг» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2016 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом, сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Аудируемое лицо: ООО «РЕСО-Лизинг»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №3 по Центральному административному округу г. Москвы за № 1037709061015 от 08 июля 2003 года. Свидетельство серии 77 № 003389790.

Место нахождения аудируемого лица: 115230, Российская Федерация, г. Москва, 1-й Нагатинский проезд, дом 10, строение 1.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.



ООО «РЕСО-Лизинг»

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2016 года и за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Колосов А.Е.

Директор, (доверенность от 24 марта 2016 года № 12/16)

АО «КПМГ»

26 августа 2016 года

Москва, Российская Федерация

Прим.	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
АКТИВЫ		
	671 286	671 286
Гудвил		
	157 259	163 733
Отложенные налоговые активы		
	290 000	290 000
Инвестиционная недвижимость		
	26 345	26 572
Основные средства		
	96	117
Нематериальные активы		
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	4	158 011
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	8	656 950
Имущество, предназначенное для продажи	9	293 752
Прочие активы	7	236 567
Прочие налоговые активы	6	51 938
Переплата по налогу на прибыль	11 210	41 099
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5	10 317 702
10 619 619		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	1 517 026
1 352 514		
Денежные средства и их эквиваленты	1 052 237	1 052 237
Всего активов	15 082 577	15 476 990
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ		
	779 384	1 417 614
Привлеченные кредиты и займы		
	8 148 150	8 196 452
Выпущенные облигации		
	150 753	104 328
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	477
Задолженность по налогу на прибыль		
	77 861	163 655
Прочие налоговые обязательства		
	368 762	555 424
Прочие обязательства	14	23 286
Отложенные налоговые обязательства	34 860	23 286
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников	9 570 542	10 461 236
Чистые активы, приходящиеся на участников	15	5 015 754
5 512 035		
Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников	15 082 577	15 476 990

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена Руководством 26 августа 2016 года.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
		30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
		тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)
Финансовые доходы		1 652 076	1 419 426	795 907	673 912
Финансовые расходы		(582 530)	(524 482)	(285 857)	(271 412)
Чистые финансовые доходы		1 069 546	894 944	510 050	402 500
Создание резервов под обесценение	16	(46 877)	(195 759)	(3 531)	(20 668)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		1 022 669	699 185	506 519	381 832
Прочие операционные доходы		89 261	23 044	49 543	9 106
Прибыль от реализации активов		54 180	46 416	33 226	22 607
Административные расходы	17	(480 261)	(310 104)	(208 729)	(163 724)
Чистый доход от операций в иностранной валюте		64 190	118 339	12 550	42 706
Прибыль до вычета налога на прибыль		750 039	576 880	393 109	292 527
Расход по налогу на прибыль		(153 468)	(114 081)	(78 903)	(38 592)
Чистая прибыль за период		596 571	462 799	314 206	253 935
Прочий совокупный убыток					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Влияние изменения валютных курсов		(100 290)	(73 519)	(22 775)	(24 543)
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога		(100 290)	(73 519)	(22 775)	(24 543)
Общий совокупный доход за период		496 281	389 280	291 431	229 392
Прибыль за период, причитающаяся:					
Участникам Группы		596 157	462 513	314 138	253 853
Неконтролирующим участникам		414	286	68	82
Чистая прибыль за период		596 571	462 799	314 206	253 935
Общий совокупный доход за период, причитающийся:					
Участникам Группы		495 867	388 994	291 363	229 310
Неконтролирующим участникам		414	286	68	82
Общий совокупный доход за период		496 281	389 280	291 431	229 392

Генеральный директор

Финансовый директор



А.П. Мокин



С.А. Маерова



	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016	30 июня 2015
	года	года
	тыс. рублей (неаудиру- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиру- ванные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	5 558 359	4 662 401
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	1 497 097	1 348 247
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(6 412 974)	(4 097 429)
Поступления от продажи имущества	672 155	346 854
Страховое возмещение полученное	72 059	31 057
Прочие поступления	49 486	8 996
Зарплата и НДФЛ	(323 438)	(228 996)
Налоги с ФОТ	(65 068)	(56 519)
Штрафы и пени по договорам лизинга	22 371	17 759
Прочие платежи за товары и услуги	(168 455)	(5 957)
Расходы по страхованию	(110 663)	(60 357)
Движения по НДС	(80 292)	303 281
Прочие налоги	(12 582)	(14 670)
Уплаченный налог на прибыль	(108 846)	(133 394)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	589 209	2 121 273
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	189 646	57 922
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(655 022)	-
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 449 933	-
Приобретение основных средств	(3 890)	(2 609)
Продажа основных средств	3 085	4 737
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	983 752	60 050
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Заемные средства полученные	-	11 599
Заемные средства погашенные	(685 150)	(1 268 869)
Проценты уплаченные	(576 674)	(453 181)
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	-	(206 123)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(1 261 824)	(1 906 574)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(10 860)	(4 906)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	300 277	259 843
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 052 237	751 684
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 352 514	1 011 527

Генеральный директор



А.П. Мокин

Финансовый директор



С.А. Маерова

	Вклад участников в уставный капитал тыс. рублей	Дополнительные взносы участников тыс. рублей	Резерв накопленных курсовых разниц (пересмотрено) тыс. рублей	Нераспределенная прибыль (пересмотрено) тыс. рублей	Доля неконтролирующих участников тыс. рублей	Итого (пересмотрено) тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года, как было отражено ранее	2 500 000	1 262 954	17 629	402 972	923	4 184 478
Изменения от пересмотра сравнительных данных (Примечание 2.8)	-	-	5 118	101 523	-	106 641
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года (пересмотрено)	2 500 000	1 262 954	22 747	504 495	923	4 291 119
Прибыль за период (неаудированные данные)	-	-	-	462 513	286	462 799
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(73 519)	-	-	(73 519)
Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)	-	-	(73 519)	-	-	(73 519)
Общий совокупный доход за отчетный период (неаудированные данные)	-	-	(73 519)	462 513	286	389 280
Недивидендные распределения участникам (неаудированные данные)	-	-	-	(206 123)	-	(206 123)
Остаток по состоянию на 30 июня 2015 года (неаудированные данные) (пересмотрено)	2 500 000	1 262 954	(50 772)	760 885	1 209	4 474 276

Генеральный директор

Финансовый директор



 А.П. Мокин

 С.А. Маерова

	Вклад участников в уставный капитал тыс. рублей	Дополнительные взносы участников тыс. рублей	Резерв накопленных курсовых разниц тыс. рублей	Нераспределенная прибыль тыс. рублей	Доля неконтролирующих участников тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	2 500 000	1 262 954	(25 487)	1 276 617	1 670	5 015 754
Прибыль за период (неаудированные данные)	-	-	-	596 157	414	596 571
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(100 290)	-	-	(100 290)
Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)	-	-	(100 290)	-	-	(100 290)
Общий совокупный доход за отчетный период (неаудированные данные)	-	-	(100 290)	596 157	414	496 281
Остаток по состоянию на 30 июня 2016 года (неаудированные данные)	2 500 000	1 262 954	(125 777)	1 872 774	2 084	5 512 035

Генеральный директор



А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

1. Введение

1.1 Основная деятельность

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и ее дочерних обществ (далее совместно именуемые – «Группа»).

Основной деятельностью Группы является оказание услуг финансового лизинга автотранспортных средств и различного оборудования компаниям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации и Республике Беларусь.

Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8.
Фактический адрес: Российская Федерация, г. Москва, пр. 1-й Нагатинский, д.10, стр.1.

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года состав участников Компании был следующим:

	Доля владения в %	
	30 июня 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
ОАО «РЕСОТРАСТ»	70,0	70,0
СПАО «РЕСО-Гарантия»	30,0	15,0
OSKARLIA LIMITED	-	15,0
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года ОАО «РЕСОТРАСТ» являлось дочерней организацией СПАО «РЕСО-Гарантия».

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года. Однако, операционные результаты деятельности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, необязательно являются индикатором результатов, которые можно было бы ожидать за 2016 год.

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой в Украине и введение санкций в отношении России определенными странами, а также введение ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в сокращенной форме и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год, так как данная промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность является обновлением ранее выпущенной финансовой информации.

2.2 Непрерывность деятельности

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, которое предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычного осуществления хозяйственной деятельности Группой.

2.3 Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционной недвижимости и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости.

2.4 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления, использованной в ходе подготовки, данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, является российский рубль.

Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль и белорусский рубль для белорусских компаний. Руководство полагает, что российский рубль отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, определяющих деятельность Группы в России.

При пересчете в российские рубли, все активы и обязательства, включенные в консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на дату консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы чистых активов, приходящихся на участников, были пересчитаны по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций или по курсу, усредняющему текущие валютные курсы. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва накопленных курсовых разниц.

Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период.

Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до целых тысяч рублей.

2.5 Основные допущения и оценочные значения

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений в отношении применяемых политик, представления активов и обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в конечном счете могут от них отличаться.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущий периоды.

При подготовке прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство Группы применяет те же существенные суждения относительно применения учетных политик и ключевых источников информации в отношении оценки неопределенности, что и в отношении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год.

2.6 Дочерние компании

В консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			30 июня 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер	Беларусь	100,00%	100,00%
ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции»	Строительство и сдача в аренду инвестиционной недвижимости	Россия	100,00%	100,00%

2.7 Изменения в представлении данных

Начиная с 31 декабря 2015 года Группа изменила порядок предоставления отчета о движении денежных средств с косвенного метода на прямой метод. Сравнительные данные были пересчитаны соответственно.

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга, и процентные расходы, ранее включавшиеся в состав потоков от операционной деятельности, представлены соответственно в составе движения денежных средств от инвестиционной и финансовой деятельности. Сравнительные данные были изменены соответственно.

В таблице ниже представлены эффекты от пересмотра сравнительных данных:

Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Согласно предыдущей отчётности (неаудированные данные)	Изменение в представлении данных (неаудированные данные)	Согласно текущей отчётности (неаудированные данные)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 726 014	395 259	2 121 273
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	2 128	57 922	60 050
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(1 463 393)	(453 181)	(1 906 574)

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 года НДС к получению от лизингополучателей, который был представлен в составе активов по расторгнутым договорам лизинга в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, представлен в составе прочих активов. Сравнительные данные изменены соответственно. В таблице ниже представлены эффекты от пересмотра сравнительных данных:

По состоянию на 31 декабря 2015 года	Согласно предыдущей отчётности	Реклассификация НДС к получению от лизингополучателей	Согласно текущей отчётности
Активы по расторгнутым лизинговым договорам (Примечание 8)	680 884	(23 934)	656 950
Прочие активы (Примечание 7)	212 633	23 934	236 567

2.8 Пересмотр сравнительных данных

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете об изменениях чистых активов, приходящихся на участников, величины резерва накопленных курсовых разниц, нераспределенной прибыли и итога чистых активов, приходящихся на участников, по состоянию на 1 января 2015 года, были пересмотрены. Причины и эффекты пересмотра связаны в основном со списаниями авансов по расторгнутым договорам лизинга, корректировками величин активов по расторгнутым договорам лизинга, имущества, имеющегося в наличии для продажи, и отложенного налога, и подробно описаны в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату.

Соответственно, были пересмотрены величины резерва накопленных курсовых разниц, нераспределенной прибыли и итога чистых активов, приходящихся на участников, по состоянию на 30 июня 2015 года. Эффекты от пересмотра отчетности представлены в таблице ниже:

По состоянию на 30 июня 2015 года	Согласно предыдущей отчётности (неаудированные данные)	Эффект от пересмотра данных (неаудированные данные)	Согласно текущей отчетности (неаудированные данные)
Резерв накопленных курсовых разниц	(55 890)	5 118	(50 772)
Нераспределенная прибыль	659 362	101 523	760 885
Итого чистых активов, приходящихся на участников	4 367 635	106 641	4 474 276

3. Основные принципы учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2015 год.

Ряд новых стандартов и поправок к МСФО начинают действовать и впервые применяются с 1 января 2016 года. Однако они не окажут влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

4. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	146 003	135 294
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(9 633)	(15 316)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	136 370	119 978
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	12 457	38 033
Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	148 827	158 011

Анализ изменения резерва по активам по не начавшимся договорам лизинга представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	15 316	11 404	9 904	20 071
Чистое изменение резерва (Примечание 16)	3 979	8 667	2 304	-
Списание за счет резерва	(9 662)	(20 071)	(2 575)	(20 071)
Сумма резерва на конец периода	9 633	-	9 633	-

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе договорных сроков погашения и валют:

деноминированные в валюте:	30 июня 2016 года (неаудированные данные)				31 декабря 2015 года			
	российские рубли	доллары США	евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	13 456 939	309 726	65 668	13 832 333	13 027 298	398 824	85 051	13 511 173
Незаработанные доходы	(3 071 884)	(60 217)	(10 220)	(3 142 321)	(3 000 605)	(79 689)	(14 617)	(3 094 911)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 385 055	249 509	55 448	10 690 012	10 026 693	319 135	70 434	10 416 262
Резерв под обесценение	(70 393)	-	-	(70 393)	(98 560)	-	-	(98 560)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	10 314 662	249 509	55 448	10 619 619	9 928 133	319 135	70 434	10 317 702

По состоянию на 30 июня 2016 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 30 июня 2016 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 622 725 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 386 764 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 30 июня 2016 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 115 534 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 80 948 тыс. рублей).

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям активов, переданных в лизинг:

	30 июня 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма тыс. рублей (неаудированные данные)	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Легковые автомобили	7 810 295	73,06	7 035 285	67,54
Грузовой автотранспорт	1 839 522	17,21	2 004 545	19,24
Строительная техника, включая спецтехнику	409 841	3,83	532 484	5,11
Автобусы и микроавтобусы	297 210	2,78	303 467	2,91
Здания и сооружения	83 152	0,78	167 856	1,61
Погрузчики и складское оборудование	69 179	0,65	117 179	1,13
Сельскохозяйственное оборудование	28 932	0,27	34 995	0,34
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	20 520	0,19	28 438	0,27
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	20 197	0,19	45 098	0,43
Геологоразведочная техника	10 808	0,10	15 066	0,15
Прочее оборудование	100 356	0,94	131 849	1,27
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 690 012	100,0	10 416 262	100,0
Резерв под обесценение	(70 393)		(98 560)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 619 619		10 317 702	

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по типам лизингополучателей:

	30 июня 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма тыс. рублей (неаудированные данные)	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Оптовая и розничная торговля	3 708 757	34,69	3 464 714	33,26
Строительство	1 724 304	16,13	1 894 126	18,18
Транспорт и связь	1 248 210	11,68	1 221 869	11,73
Операции с недвижимым имуществом	312 507	2,92	307 093	2,95
Сельское хозяйство	275 490	2,58	268 061	2,57
Пищевая промышленность	229 650	2,15	237 848	2,28
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	134 310	1,26	167 308	1,61
Жилищно-коммунальное хозяйство	132 933	1,24	146 907	1,41
Финансовая и страховая деятельность	129 152	1,21	99 548	0,96
Геология, добыча полезных ископаемых	108 780	1,02	83 437	0,80
Наука, культура и образование	101 258	0,95	74 311	0,71
Здравоохранение и физическая культура	94 275	0,88	73 466	0,71
Охранная деятельность	55 687	0,52	59 842	0,57
Средства массовой информации	30 396	0,28	24 482	0,24
Другие виды производственных предприятий	337 244	3,15	347 580	3,34
Прочие виды деятельности	2 067 059	19,34	1 945 670	18,68
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 690 012	100,0	10 416 262	100,0
Резерв под обесценение	(70 393)		(98 560)	
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	10 619 619		10 317 702	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 35% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 26% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 25% годовых по договорам, деноминированным в евро (2015: 35% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 27% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 25% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 30 июня 2016 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 4,33% чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 463 409 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2015: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 5,15% от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 536 363 тыс. рублей).

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу. Если какой-либо платеж лизингополучателя по договору лизинга был просрочен по состоянию на 30 июня 2016 года, вся сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по такому лизингополучателю считается просроченной, начиная с первого дня неуплаты. Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам просрочки платежей:

30 июня 2016 года (неаудированные данные)	Чистые инвестиции в финансовый лизинг без учета просроченной дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Просроченная дебиторская задолженность тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг тыс. рублей
Непросроченные	9 052 482	-	9 052 482	(48 143)	9 004 339
Просроченные от 1 до 30 дней	997 265	69 714	1 066 979	(14 770)	1 052 209
Просроченные от 31 до 60 дней	369 286	49 853	419 139	(6 824)	412 315
Просроченные от 61 до 90 дней	59 086	10 608	69 694	(487)	69 207
Просроченные более чем на 90 дней	62 545	19 173	81 718	(169)	81 549
Чистые инвестиции в финансовый лизинг на 30 июня 2016 года	10 540 664	149 348	10 690 012	(70 393)	10 619 619
31 декабря 2015 года	Чистые инвестиции в финансовый лизинг без учета просроченной дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Просроченная дебиторская задолженность тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг тыс. рублей
Непросроченные	9 027 463	-	9 027 463	(66 226)	8 961 237
Просроченные от 1 до 30 дней	729 291	45 937	775 228	(19 171)	756 057
Просроченные от 31 до 60 дней	322 787	36 652	359 439	(8 384)	351 055
Просроченные от 61 до 90 дней	146 303	24 398	170 701	(3 197)	167 504
Просроченные более чем на 90 дней	62 691	20 740	83 431	(1 582)	81 849
Чистые инвестиции в финансовый лизинг на 31 декабря 2015 года	10 288 535	127 727	10 416 262	(98 560)	10 317 702

Анализ изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода (Восстановление)/создание резерва под обесценение (Примечание 16)	98 560 (1 679)	5 575 173 989	98 874 (8 143)	158 531 18 076
Списания за счет резерва	(14 538)	-	(14 538)	-
Перевод в категорию невозвращенного имущества (Примечание 8)	(11 950)	(18 009)	(5 800)	(15 052)
Сумма резерва на конец периода	70 393	161 555	70 393	161 555

В конце срока лизинга либо при досрочном расторжении договора лизинга все неоплаченные лизинговые платежи переносятся в активы по расторгнутым лизинговым договорам.

6. Прочие налоговые активы

	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
НДС к возмещению	44 484	44 605
Переплата по прочим налогам	5 763	7 333
Итого прочие налоговые активы	50 247	51 938

7. Прочие активы

	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	84 641	93 532
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	9 984	17 552
Прочее	36 136	60 169
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(21 413)	(26 135)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	109 348	145 118
НДС к получению от лизингополучателей	27 804	23 934
Прочие авансы	63 033	30 655
Резерв под обесценение прочих авансов	(622)	(911)
Прочие авансы, за вычетом резерва под обесценение	62 411	29 744
Расходные материалы	2 971	2 178
Итого прочих активов	238 127	236 567

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	27 046	38 901	23 132	39 718
Создание/(восстановление) резерва под обесценение (Примечание 16)	260	(9 495)	184	(10 312)
Списания за счет резерва	(358)	-	(195)	-
Эффект от перевода в валюту отчетности	(4 913)	(920)	(1 086)	(920)
Сумма резерва на конец периода	22 035	28 486	22 035	28 486

8. Активы по расторгнутым лизинговым договорам

	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Штрафы и пени к получению	593	419
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(204)	(57)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	389	362
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	715 597	771 543
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(147 781)	(163 376)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	567 816	608 167
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	291 414	281 915
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(271 118)	(233 494)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	20 296	48 421
Итого	588 501	656 950

Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга показаны по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Анализ изменения резерва под обесценение активов по расторгнутым лизинговым договорам представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	396 927	372 163	416 246	375 340
Создание резерва под обесценение (Примечание 16)	59 382	20 345	21 326	10 651
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 5)	11 950	18 009	5 800	15 052
Перевод в категорию имущество для продажи (Примечание 9)	(14 630)	(1 892)	(7 219)	(1 672)
Списание за счет резерва	(25 368)	(3 865)	(14 903)	(3 865)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(9 158)	(14 821)	(2 147)	(5 567)
Сумма резерва на конец периода	419 103	389 939	419 103	389 939

9. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 30 июня 2016 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 253 337 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 293 752 тыс. рублей) представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей. Имущество показано по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно представляет справедливую стоимость активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

Анализ изменения резерва под обесценение имущества, предназначенного для продажи, представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудиро ванные данные)	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудиро ванные данные)	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудиров анные данные)	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудиров анные данные)
Сумма резерва на начало периода	21 049	8 374	24 145	8 594
Создание/(восстановление) резерва под обесценение (Примечание 16)	(15 065)	2 253	(12 140)	2 253
Перевод из категории невозвращенное имущество (Примечание 8)	14 630	1 892	7 219	1 672
Эффект от перевода в валюту отчетности	(1 790)	(1 067)	(400)	(1 067)
Сумма резерва на конец периода	18 824	11 452	18 824	11 452

10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 30 июня 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены облигациями компаний, имеющих контроль над Группой, номинированными в российских рублях. Процентный доход за шесть и три месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, составил 20 188 тыс. рублей и 19 544 тыс. рублей соответственно (шесть и три месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года – отсутствует).

11. Привлеченные кредиты и займы

	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Обеспеченные банковские кредиты	731 198	1 308 313
Необеспеченные займы от третьих сторон	48 186	54 544
Необеспеченные займы от связанных сторон	-	54 757
Итого финансовых обязательств	779 384	1 417 614

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Обеспеченные банковские кредиты	российские рубли	10,75%	2016-2017
Необеспеченные займы от третьих сторон	доллары США	12,0%	2017

Банковские кредиты обеспечены залогом прав Группы на получение лизинговых платежей от лизингополучателей в сумме 920 355 тыс. рублей (31 декабря 2015: 1 649 715 тыс. рублей). Также в качестве залогов по банковским кредитам выступает имущество, переданное в лизинг, по тем же договорам, по которым в залог переданы права требования на получение лизинговых платежей.

12. Выпущенные облигации

По состоянию на 30 июня 2016 года в обращении находятся следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

- Серия БО-01, объем эмиссии 2 500 000 тыс. рублей, срок погашения – сентябрь 2023 года с правом досрочного предъявления к погашению в октябре 2016 года. Текущая и фиксированная до октября 2016 года ставка купона составляет 10,4% годовых, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента. В 2015 году Группа выкупила по ofercie облигации серии БО-01 на сумму 496 425 тыс. рублей. Их дальнейшая перепродажа не планируется.
- Серия БО-03, объем эмиссии 3 000 000 тыс. рублей, срок погашения - октябрь 2025 года с правом досрочного предъявления к погашению в октябре 2016 года. Текущая и фиксированная до октября 2016 года ставка купона составляет 13,75% годовых, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента.
- Серия БО-04, объем эмиссии 3 000 000 тыс. рублей, срок погашения - октябрь 2025 года с правом досрочного предъявления к погашению в ноябре 2017 года. Текущая и фиксированная до ноября 2017 года ставка купона составляет 13,25% годовых, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента.

В 1 квартале 2016 года облигации серии 01, выпущенные в феврале 2013 года и выкупленные в 2015 году, были погашены.

13. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	50 913	40 374
Расчеты с персоналом	31 727	-
Торговая кредиторская задолженность	19 229	41 774
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	14 623	4 574
Резерв по вознаграждениям	3 501	3 015
Прочие авансы	9 208	-
Прочая кредиторская задолженность	21 552	14 591
Итого прочих обязательств	150 753	104 328

14. Прочие обязательства

	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец периода еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	361 011	545 092
Прочие обязательства	7 751	10 332
Итого прочих обязательств	368 762	555 424

15. Чистые активы, приходящиеся на участников

Согласно Уставу Компании, каждый участник имеет право выхода из Компании в одностороннем порядке. В случае выхода участника, Компания обязана выплатить его долю в чистых активах на момент выхода в срок не позднее шести месяцев после окончания финансового года, в котором было принято решение о выходе из состава участников. Право выхода не может быть использовано, если в Компании только один участник.

Чистые активы, подлежащие распределению между участниками Компании, включая уставный капитал, отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Разница в учете собственных средств участников Компании для целей отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ») и МСФО является следствием применения МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» в части презентации уставного капитала в составе обязательств.

Выпущенный и полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал Компании согласно Уставу составляет 2 500 000 тыс. рублей.

16. Создание резервов под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 4)	3 979	8 667	2 304	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 5)	(1 679)	173 989	(8 143)	18 076
Прочие активы (Примечание 7)	260	(9 495)	184	(10 312)
Активы по расторгнутым лизинговым договорам (Примечание 8)	59 382	20 345	21 326	10 651
Имущество, предназначенное для продажи (Примечание 9)	(15 065)	2 253	(12 140)	2 253
Итого резервов под обесценение	46 877	195 759	3 531	20 668

17. Административные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)	тыс. рублей (неаудиро- ванные данные)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	347 195	189 018	143 849	110 784
Расходы на аренду	39 076	46 895	19 787	16 479
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	14 582	14 683	8 419	7 633
Судебные расходы, пени, штрафы	14 420	3 332	7 505	844
Расходы на страхование	9 304	5 931	4 542	2 535
Офисные расходы	8 661	4 147	2 937	2 296
Амортизация и износ	8 356	8 290	3 785	3 942
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	6 370	2 590	4 402	2 086
Почтовые расходы	5 255	5 919	2 710	2 256
Телекоммуникационные расходы	5 200	5 361	2 786	2 619
Расходы на РКО	3 148	2 026	1 593	1 314
Расходы на программное обеспечение	3 035	4 772	1 043	3 330
Командировочные и представительские расходы	2 347	1 825	893	789
Расходы на маркетинг и рекламу	2 004	1 084	1 144	250
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	1 110	1 322	-	466
Прочие расходы	10 198	12 909	3 334	6 101
Итого административных расходов	480 261	310 104	208 729	163 724

18. Справедливая стоимость финансовых активов, обязательств и инвестиционной недвижимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, с учетом неопределенности и использования субъективного суждения, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как стоимость, реализуемая путем немедленной продажи активов или расчета по обязательствам.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств, а также инвестиционной недвижимости по состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости, за исключением выпущенных облигаций, по которым справедливая стоимость на 30 июня 2016 года составила 8 078 878 тыс. руб. (балансовая стоимость – 8 148 150 тыс. руб.) (справедливая стоимость на 31 декабря 2015 года составила 8 080 523 тыс. руб., балансовая стоимость – 8 196 452 тыс. руб.).

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки;

- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением инвестиционной недвижимости и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, Группа относит к Уровню 1.

Инвестиционную недвижимость Группа относит к Уровню 3. Для определения справедливой стоимости была применена методика оценки, где значительная часть ключевых параметров основывалась на ненаблюдаемых данных, поскольку отсутствовали соответствующие текущие наблюдаемые данные о сделках с такими инвестициями на рыночных условиях.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была определена на основе методологии дисконтированных потоков денежных средств, которая принимает во внимание характеристики инвестиционной недвижимости.

Для проведения данной оценки руководство сделало определенные допущения о ненаблюдаемых исходных параметрах модели.

При применении прямого метода дисконтирования будущих денежных потоков использовались следующие ключевые допущения:

- Валовой операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 7 800 рублей за квадратный метр в год.
- Для оценки чистого операционного дохода валовой доход был скорректирован на ставку невзыскания в размере 10%-70% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 15% от рыночных арендных ставок.
- Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась ставка дисконтирования в размере 18,1% годовых.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине ставки дисконтирования, как описано в следующей таблице:

	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	(34 874)	(34 874)
Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	41 500	41 500
Увеличение ставки аренды на 100 базисных пунктов	4 901	4 901
Уменьшение ставки аренды на 100 базисных пунктов	(4 901)	(4 901)

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка и прочего совокупного дохода за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, связанные с изменениями в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, отсутствуют.

19. Условные обязательства

19.1 Судебные процессы

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

19.2 Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

20. Операции со связанными сторонами

20.1 Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов, представлен следующим образом:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)
	61 354	4 072	17 658	2 014

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	1 714	1 811
Торговая и прочая кредиторская задолженность	621	220

20.2 Операции со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу

Операции со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, включают операции с участниками Группы.

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовые остатки по операциям со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	579	360
Обязательства		
Необеспеченные займы от связанных сторон	-	54 757
Торговая и прочая кредиторская задолженность	80	-
Выпущенные облигации	2 458 880	2 499 954

Результаты операций со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, за шесть и три месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)
Процентные расходы	(157 456)	(47 467)	(76 130)	(22 475)
Административные расходы	(294)	(257)	(157)	(131)

20.3 Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с участниками и высшим руководством Группы. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	829 160	103 093
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	110	874
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	7 694

Результаты операций с прочими связанными сторонами за шесть и три месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года и 30 июня 2015 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)
Процентные доходы	33 563	964	32 901	474

21. Сегментная информация

Операции Группы сосредоточены в Российской Федерации и Республике Беларусь. Группа имеет два отчетных сегмента, соответствующих операциям группы в Российской Федерации и Республике Беларусь и распределению полученного финансового дохода по соответствующему страновому расположению клиентов.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
Всего активов	14 404 457	1 706 715	(1 028 595)	15 082 577
Всего обязательств	(9 422 945)	(1 176 192)	1 028 595	(9 570 542)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 декабря 2015 года тыс. рублей			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
Всего активов	14 867 955	1 831 516	(1 222 481)	15 476 990
Всего обязательств	(10 347 806)	(1 335 911)	1 222 481	(10 461 236)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые операции	Всего
Финансовые доходы	1 517 333	211 671	(76 928)	1 652 076
Финансовые расходы	(578 802)	(80 656)	76 928	(582 530)
Создание резервов под обесценение	(31 278)	(15 599)	-	(46 877)
Прочие операционные доходы	69 879	19 382	-	89 261
Прибыль от реализации активов	44 280	9 900	-	54 180
Административные расходы	(425 314)	(54 947)	-	(480 261)
Чистый результат от операций в иностранной валюте	(15 058)	79 248	-	64 190
Расход по налогу на прибыль	(119 677)	(33 791)	-	(153 468)
Чистая прибыль за период	461 363	135 208	-	596 571

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые операции	Всего
Финансовые доходы	1 295 190	207 371	(83 135)	1 419 426
Финансовые расходы	(516 306)	(91 311)	83 135	(524 482)
Создание резервов под обесценение	(90 359)	(105 400)	-	(195 759)
Прочие операционные доходы	22 569	475	-	23 044
Прибыль от реализации активов	42 819	3 597	-	46 416
Административные расходы	(280 279)	(29 825)	-	(310 104)
Чистый результат от операций в иностранной валюте	(6 419)	124 758	-	118 339
Расход по налогу на прибыль	(92 536)	(21 545)	-	(114 081)
Чистая прибыль за период	374 679	88 120	-	462 799

22. События после отчетной даты

В августе 2016 года Группа разместила 2 000 000 штук рублевых облигаций (серия БО-02) номинальной стоимостью 1 тыс. рублей за облигацию. Облигации сроком погашения в июле 2026 года, текущая и фиксированная до августа 2019 года ставка купона составляет 12,0% годовых, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

