

ООО “РЕСО-ЛИЗИНГ”

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность за три месяца, закончившихся
31 марта 2016 года**



Содержание

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	7
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	9-30



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

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 31 марта 2016 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и движении денежных средств за три месяца, 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.

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 31 марта 2016 года и за три месяца, 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»
21 июня 2016 года
Москва, Российская Федерация



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.

	Прим.	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
АКТИВЫ			
Гудвил		671 286	671 286
Отложенные налоговые активы		174 596	163 733
Инвестиционная недвижимость		290 000	290 000
Основные средства		26 082	26 572
Нематериальные активы		101	117
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	4	130 883	158 011
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	8	635 759	656 950
Имущество, предназначенное для продажи	9	257 080	293 752
Прочие активы	7	256 683	236 567
Прочие налоговые активы	6	67 049	51 938
Переплата по налогу на прибыль		46 602	41 099
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5	10 003 596	10 317 702
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	655 666	1 517 026
Денежные средства и их эквиваленты		2 223 309	1 052 237
Всего активов		15 438 692	15 476 990
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ			
Привлеченные кредиты и займы	11	1 127 728	1 417 614
Выпущенные облигации	12	8 296 526	8 196 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	209 552	104 328
Задолженность по налогу на прибыль		755	477
Прочие налоговые обязательства		191 580	163 655
Прочие обязательства	14	354 155	555 424
Отложенные налоговые обязательства		37 792	23 286
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников		10 218 088	10 461 236
Чистые активы, приходящиеся на участников	15	5 220 604	5 015 754
Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников		15 438 692	15 476 990

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена
 Руководством 21 июня 2016 года.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

	Прим.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Финансовые доходы		856 169	745 514
Финансовые расходы		(296 673)	(253 070)
Чистые финансовые доходы		559 496	492 444
Создание резервов под обесценение	16	(43 346)	(174 445)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		516 150	317 999
Прочие операционные доходы		39 718	13 292
Прибыль от реализации активов		20 954	23 809
Административные расходы	17	(271 532)	(146 380)
Чистый результат от операций в иностранной валюте		51 640	75 633
Прибыль до вычета налога на прибыль		356 930	284 353
Расход по налогу на прибыль		(74 565)	(75 489)
Чистая прибыль за период		282 365	208 864
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Влияние изменения валютных курсов		(77 515)	(48 976)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(77 515)</i>	<i>(48 976)</i>
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога		(77 515)	(48 976)
Общий совокупный доход за период		204 850	159 888
Прибыль за период, причитающаяся:			
Участникам Группы		282 019	208 660
Неконтролирующим участникам		346	204
Чистая прибыль за период		282 365	208 864
Общий совокупный доход за период, причитающийся:			
Участникам Группы		204 504	159 684
Неконтролирующим участникам		346	204
Общий совокупный доход за период		204 850	159 888

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	2 407 515	2 111 906
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	749 747	699 340
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(2 530 875)	(1 710 048)
Поступления от продажи имущества	320 086	163 860
Страховое возмещение полученное	46 688	23 894
Прочие поступления	14 352	5 045
Зарплата и НДФЛ	(99 830)	(102 084)
Налоги с ФОТ	(24 640)	(32 106)
Штрафы и пени по договорам лизинга	10 876	9 172
Прочие платежи за товары и услуги	(56 671)	(35 684)
Расходы по страхованию	(38 495)	(24 491)
Движения по НДС	14 542	221 116
Прочие налоги	(8 927)	(10 746)
Уплаченный налог на прибыль	(74 781)	(63 181)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	729 587	1 255 993
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	138 669	27 472
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(655 022)	-
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 449 933	-
Приобретение основных средств	(2 053)	(1 358)
Продажа основных средств	1 517	4 127
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	933 044	30 241
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Заемные средства полученные	-	12 709
Заемные средства погашенные	(340 484)	(569 047)
Проценты уплаченные	(141 270)	(220 587)
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	-	(206 123)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(481 754)	(983 048)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(9 805)	(3 250)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 171 072	299 936
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 052 237	751 684
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2 223 309	1 051 620

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)	-	-	-	208 660	204	208 864
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(48 976)	-	-	(48 976)
Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)	-	-	(48 976)	-	-	(48 976)
Общий совокупный доход за отчетный период (неаудированные данные)	-	-	(48 976)	208 660	204	159 888
Недивидендные распределения участникам (неаудированные данные)	-	-	-	(206 123)	-	(206 123)
Остаток по состоянию на 31 марта 2015 года (неаудированные данные) (пересмотрено)	2 500 000	1 262 954	(26 229)	507 032	1 127	4 244 884

	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)	-	-	-	282 019	346	282 365
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(77 515)	-	-	(77 515)
Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)	-	-	(77 515)	-	-	(77 515)
Общий совокупный доход за отчетный период (неаудированные данные)	-	-	(77 515)	282 019	346	204 850
Остаток по состоянию на 31 марта 2016 года (неаудированные данные)	2 500 000	1 262 954	(103 002)	1 558 636	2 016	5 220 604

Генеральный директор



[Handwritten signature]

А.П. Мокин

Финансовый директор

[Handwritten signature]

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 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года состав участников Компании был следующим:

	Доля владения в %	
	31 марта 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 31 марта 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 месяца, закончившихся 31 марта 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 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			31 марта 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 три месяца, закончившихся 31 марта 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:

Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года	Согласно предыдущей отчётности (неаудированные данные)	Изменение в представлении данных (неаудированные данные)	Согласно текущей отчетности (неаудированные данные)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 062 877	193 116	1 255 993
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	2 769	27 472	30 241
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(762 461)	(220 587)	(983 048)

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 марта 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 отчетности
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 31 марта 2015 года. Эффекты от пересмотра отчетности представлены в таблице ниже:

По состоянию на 31 марта 2015 года	Согласно предыдущей отчётности (неаудированные данные)	Эффект от пересмотра данных (неаудированные данные)	Согласно текущей отчетности (неаудированные данные)
Резерв накопленных курсовых разниц	(31 347)	5 118	(26 229)
Нераспределенная прибыль	405 509	101 523	507 032
Итого чистых активов, приходящихся на участников	4 138 243	106 641	4 244 884

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

	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	137 255	135 294
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(9 904)	(15 316)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	127 351	119 978
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	3 532	38 033
Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	130 883	158 011

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	15 316	11 404
Чистое изменение резерва (Примечание 16)	1 675	8 667
Списание за счет резерва	(7 087)	-
Сумма резерва на конец периода	9 904	20 071

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

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

деноминированные в валюте:	31 марта 2016 года (неаудированные данные)				31 декабря 2015 года			
	российские рубли	доллары США	евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года	7 510 314	186 755	47 074	7 744 143	7 638 163	235 985	53 998	7 928 146
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	5 181 672	127 893	22 998	5 332 563	5 389 135	162 839	31 053	5 583 027
	12 691 986	314 648	70 072	13 076 706	13 027 298	398 824	85 051	13 511 173
Незаработанные доходы к получению в течение 1 года	(1 044 962)	(19 432)	(4 939)	(1 069 333)	(1 065 128)	(25 507)	(5 604)	(1 096 239)
Незаработанные доходы к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	(1 859 043)	(40 063)	(5 797)	(1 904 903)	(1 935 477)	(54 182)	(9 013)	(1 998 672)
	(2 904 005)	(59 495)	(10 736)	(2 974 236)	(3 000 605)	(79 689)	(14 617)	(3 094 911)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение 1 года	6 465 352	167 323	42 135	6 674 810	6 573 035	210 478	48 394	6 831 907
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	3 322 629	87 830	17 201	3 427 660	3 453 658	108 657	22 040	3 584 355
	9 787 981	255 153	59 336	10 102 470	10 026 693	319 135	70 434	10 416 262
Резерв под обесценение	(98 874)	-	-	(98 874)	(98 560)	-	-	(98 560)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	9 689 107	255 153	59 336	10 003 596	9 928 133	319 135	70 434	10 317 702

По состоянию на 31 марта 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 31 марта 2016 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 655 929 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 31 марта 2016 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 127 898 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:

	31 марта 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма тыс. рублей (неаудированные данные)	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Легковые автомобили	7 063 300	69,92	7 035 285	67,54
Грузовой автотранспорт	1 833 323	18,15	2 004 545	19,24
Строительная техника, включая спецтехнику	457 080	4,52	532 484	5,11
Автобусы и микроавтобусы	276 327	2,74	303 467	2,91
Здания и сооружения	170 160	1,68	167 856	1,61
Погрузчики и складское оборудование	88 845	0,88	117 179	1,13
Сельскохозяйственное оборудование	29 485	0,28	34 995	0,34
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	25 885	0,26	45 098	0,43
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	24 147	0,24	28 438	0,27
Геологоразведочная техника	12 821	0,13	15 066	0,15
Прочее оборудование	121 097	1,20	131 849	1,27
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 102 470	100,0	10 416 262	100,0
Резерв под обесценение	(98 874)		(98 560)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 003 596		10 317 702	

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

	31 марта 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма тыс. рублей (неаудированные данные)	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Оптовая и розничная торговля	3 351 113	33,17	3 464 714	33,26
Строительство	1 835 464	18,17	1 894 126	18,18
Транспорт и связь	1 154 914	11,43	1 221 869	11,73
Операции с недвижимым имуществом	294 100	2,92	307 093	2,95
Сельское хозяйство	258 730	2,56	268 061	2,57
Пищевая промышленность	237 650	2,35	237 848	2,28
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	148 128	1,47	167 308	1,61
Жилищно-коммунальное хозяйство	131 761	1,30	146 907	1,41
Финансовая и страховая деятельность	120 272	1,19	99 548	0,96
Геология, добыча полезных ископаемых	86 067	0,85	83 437	0,80
Здравоохранение и физическая культура	72 739	0,72	73 466	0,71
Наука, культура и образование	69 927	0,69	74 311	0,71
Охранная деятельность	61 331	0,61	59 842	0,57
Средства массовой информации	28 184	0,28	24 482	0,24
Другие виды производственных предприятий	340 227	3,37	347 580	3,34
Прочие виды деятельности	1 911 863	18,92	1 945 670	18,68
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 102 470	100,0	10 416 262	100,0
Резерв под обесценение	(98 874)		(98 560)	
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	10 003 596		10 317 702	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 35% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 27% 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 31 марта 2016 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 5,13% чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 518 262 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 31 марта 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:

31 марта 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	8 440 073	-	8 440 073	(62 437)	8 377 636
Просроченные от 1 до 30 дней	928 815	61 188	990 003	(22 428)	967 575
Просроченные от 30 до 60 дней	302 521	41 304	343 825	(8 800)	335 025
Просроченные от 61 до 90 дней	95 989	17 356	113 345	(2 577)	110 768
Просроченные более чем на 90 дней	186 076	29 148	215 224	(2 632)	212 592
Чистые инвестиции в финансовый лизинг на 31 марта 2016 года	9 953 474	148 996	10 102 470	(98 874)	10 003 596
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 30 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:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	98 560	5 575
Создание резерва под обесценение (Примечание 16)	6 464	155 913
Перевод в категорию невозвращенного имущества	(6 150)	(2 957)
Сумма резерва на конец периода	98 874	158 531

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

	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
НДС к возмещению	59 461	44 605
Переплата по прочим налогам	7 588	7 333
Итого прочие налоговые активы	67 049	51 938

7. Прочие активы

	31 марта 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	103 852	93 532
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	10 763	17 552
Прочее	59 731	60 169
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(22 431)	(26 135)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	151 915	145 118
НДС к получению от лизингополучателей	30 072	23 934
Прочие авансы	37 063	30 655
Резерв под обесценение прочих авансов	(701)	(911)
Прочие авансы, за вычетом резерва под обесценение	36 362	29 744
Расходные материалы	2 741	2 178
Итого прочих активов	256 683	236 567

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	27 046	38 901
Создание резерва под обесценение (Примечание 16)	76	817
Списания за счет резерва	(163)	-
Эффект от перевода в валюту отчетности	(3 827)	-
Сумма резерва на конец периода	23 132	39 718

8. Активы по расторгнутым лизинговым договорам

	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Штрафы и пени к получению	5 302	419
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(2 301)	(57)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	3 001	362
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	754 763	771 543
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(163 141)	(163 376)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	591 622	608 167
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	291 940	281 915
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(250 804)	(233 494)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	41 136	48 421
Итого	635 759	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:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	396 927	372 163
Создание резерва под обесценение (Примечание 16)	38 056	9 048
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг	6 150	2 957
Перевод в категорию имущество для продажи	(7 411)	(220)
Списание за счет резерва	(10 465)	-
Эффект от перевода в валюту отчетности	(7 011)	(8 608)
Сумма резерва на конец периода	416 246	375 340

9. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 31 марта 2016 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 257 080 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:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	21 049	8 374
Восстановление резерва под обесценение (Примечание 16)	(2 925)	-
Перевод из категории невозвращенное имущество	7 411	220
Эффект от перевода в валюту отчетности	(1 390)	-
Сумма резерва на конец периода	24 145	8 594

10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 марта 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены облигациями связанных сторон, номинированными в российских рублях.

11. Привлеченные кредиты и займы

	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Обеспеченные банковские кредиты	1 020 895	1 308 313
Необеспеченные займы от связанных сторон	56 076	54 757
Необеспеченные займы от третьих сторон	50 757	54 544
Итого финансовых обязательств	1 127 728	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 связанных сторон	российские рубли	10,0%	2016
Необеспеченные займы от третьих сторон	доллары США	12,0%	2017

Банковские кредиты обеспечены залогом прав Группы на получение лизинговых платежей от лизингополучателей в сумме 1 283 761 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 31 марта 2016 года в обращении находятся следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

- Серия БО-01, объем эмиссии 2 500 000 тысяч 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 оферте облигации серии БО-01 на сумму 496 425 тысяч рублей. Их дальнейшая перепродажа не планируется.
- Серия БО-03, объем эмиссии 3 000 000 тысяч 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 тысяч 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, были погашены.

13. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Резерв по вознаграждениям	75 722	3 015
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	49 025	40 374
Торговая кредиторская задолженность	24 929	41 774
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	11 678	4 574
Прочие авансы	11 295	-
Прочая кредиторская задолженность	36 903	14 591
Итого прочих обязательств	209 552	104 328

14. Прочие обязательства

	31 марта 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	347 388	545 092
Прочие обязательства	6 767	10 332
Итого прочих обязательств	354 155	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:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 4)	1 675	8 667
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 5)	6 464	155 913
Прочие активы (Примечание 7)	76	817
Активы по расторгнутым лизинговым договорам (Примечание 8)	38 056	9 048
Имущество, предназначенное для продажи (Примечание 9)	(2 925)	-
Итого резервов под обесценение	43 346	174 445

17. Административные расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	203 346	78 234
Расходы на аренду	19 289	30 416
Судебные расходы, пени, штрафы	6 915	2 488
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	6 163	7 050
Офисные расходы	5 724	1 851
Расходы на страхование	4 762	3 396
Амортизация и износ	4 571	4 348
Почтовые расходы	2 545	3 663
Телекоммуникационные расходы	2 414	2 742
Расходы на программное обеспечение	1 992	1 442
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	1 968	504
Расходы на РКО	1 555	712
Командировочные и представительские расходы	1 454	1 036
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	1 110	856
Расходы на маркетинг и рекламу	860	834
Прочие расходы	6 864	6 808
Итого операционных расходов	271 532	146 380

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 долевого 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 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости, за исключением выпущенных облигаций, по которым справедливая стоимость на 31 марта 2016 года составила 8 253 033 тыс. руб. (балансовая стоимость – 8 296 526 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 31 марта 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:

	31 марта 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 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 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:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	53 592	2 058

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Торговая и прочая кредиторская задолженность	51 972	220

20.2 Операции со связанными сторонами, имеющими контроль или существенное влияние на Группу

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

По состоянию на 31 марта 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	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	127	360
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	655 666	-
Обязательства		
Необеспеченные займы от связанных сторон	56 076	54 757
Выпущенные облигации	2 533 613	2 499 954

Результаты операций со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Процентные доходы	644	-
Процентные расходы	(81 326)	(24 992)
Административные расходы	(137)	(126)

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 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года тыс. рублей
Активы		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	482	874
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	7 694

Результаты операций с прочими связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Процентный доход от финансового лизинга	31	141

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	31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые остатки	Всего
Всего активов	14 776 485	1 776 195	(1 113 988)	15 438 692
Всего обязательств	(10 084 110)	(1 247 966)	1 113 988	(10 218 088)
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 декабря 2015 года тыс. рублей			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые 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	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года тыс. рублей (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Финансовые доходы	761 777	134 678	(40 286)	856 169
Финансовые расходы	(294 199)	(42 760)	40 286	(296 673)
Создание резервов под обесценение	(31 494)	(11 852)	-	(43 346)
Прочие операционные доходы	30 969	8 749	-	39 718
Прибыль от реализации активов	16 203	4 751	-	20 954
Административные расходы	(251 623)	(19 909)	-	(271 532)
Чистый результат от операций в иностранной валюте	(9 147)	60 787	-	51 640
Расход по налогу на прибыль	(50 260)	(24 305)	-	(74 565)
Чистая прибыль за период	172 226	110 139	-	282 365

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Финансовые доходы	678 717	107 154	(40 357)	745 514
Финансовые расходы	(244 382)	(49 045)	40 357	(253 070)
Создание резервов под обесценение	(132 284)	(42 161)	-	(174 445)
Прочие операционные доходы	12 678	614	-	13 292
Прибыль от реализации активов	23 217	592	-	23 809
Административные расходы	(131 334)	(15 046)	-	(146 380)
Чистый результат от операций в иностранной валюте	(3 513)	79 146	-	75 633
Расход по налогу на прибыль	(56 989)	(18 500)	-	(75 489)
Чистая прибыль за период	146 110	62 754	-	208 864

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

