

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2015 года**



Содержание

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет 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
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	9-30



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 2015 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2015 года, 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.

Основание для вывода с оговоркой

В консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа не представила соответствующие данные за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, представление которых требуется в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Вывод с оговоркой

По результатам проведенной обзорной проверки, за исключением отсутствия раскрытия данных, описанного в разделе «Основание для вывода с оговоркой», мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2015 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».

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год был проведен другим аудитором, чье заключение от 29 апреля 2015 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.



Колосов А.Е.
Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 44/15)
АО «КРМГ»
28 августа 2015 года
Москва, Российская Федерация

	Прим.	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
АКТИВЫ			
Гудвил		671 286	671 286
Отложенные налоговые активы		115 529	157 134
Инвестиционная недвижимость		705 000	705 000
Основные средства		25 752	35 972
Нематериальные активы		9 367	9 367
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	4	172 708	312 387
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	8	684 515	489 360
Имущество, предназначенное для продажи	9	194 527	114 540
Прочие активы	7	114 736	213 765
Прочие налоговые активы	6	400 482	746 317
Переплата по налогу на прибыль		53 781	7 001
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5	9 470 238	11 012 762
Денежные средства и их эквиваленты		1 011 527	751 684
Всего активов		13 629 448	15 226 575
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ			
Привлеченные кредиты и займы	10	3 090 421	4 331 655
Выпущенные облигации	11	5 154 869	5 102 975
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	243 039	378 253
Задолженность по налогу на прибыль		12	72 667
Прочие налоговые обязательства		180 185	67 223
Прочие обязательства	13	576 275	1 078 966
Резервы по судебным делам		-	7 841
Отложенные налоговые обязательства		17 012	2 517
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников		9 261 813	11 042 097
Чистые активы, приходящиеся на участников	14	4 367 635	4 184 478
Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников		13 629 448	15 226 575

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена
 Руководством 28 августа 2015 года

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении должен рассматриваться
 вместе с Примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности,
 которые являются ее неотъемлемой частью.

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Финансовые доходы		1 419 426	673 912
Финансовые расходы		(524 482)	(271 412)
Чистые финансовые доходы		894 944	402 500
Создание резервов под обесценение	15	(195 759)	(20 668)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		699 185	381 832
Прочие операционные доходы		23 044	9 106
Прибыль от реализации активов		46 416	22 607
Административные расходы	16	(310 104)	(163 724)
Чистый результат от операций в иностранной валюте		118 339	42 706
Прибыль до вычета налога на прибыль		576 880	292 527
Расход по налогу на прибыль		(114 081)	(38 592)
Чистая прибыль за отчетный период		462 799	253 935
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Влияние изменения валютных курсов		(73 519)	(24 543)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(73 519)</i>	<i>(24 543)</i>
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога		(73 519)	(24 543)
Общий совокупный доход за отчетный период		389 280	229 392
Чистая прибыль за период, причитающаяся:			
Участникам Группы		462 513	253 853
Неконтролирующим участникам		286	82
Чистая прибыль за отчетный период		462 799	253 935
Участникам Группы		388 994	229 310
Неконтролирующим участникам		286	82
Общий совокупный доход за отчетный период		389 280	229 392

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев

**Шесть месяцев,
 закончившихся
 30 июня 2015 года
 тыс. рублей
 (неаудированные данные)**

Денежные потоки от операционной деятельности	
Прибыль до налогообложения за отчетный период	576 880
Корректировки:	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 290
Доход от реализации основных средств	(2 600)
Курсовые разницы от переоценки денежных средств в иностранной валюте	(118 736)
Создание резервов под обесценение	195 759
Финансовые доходы	(1 419 426)
Финансовые расходы	524 482
Прочие корректировки	4 707
Полученные финансовые доходы	1 406 169
Уплаченные финансовые расходы	(453 181)
Уплаченный налог на прибыль	(133 394)
(Увеличение)/ уменьшение операционных активов	
Инвестиции в финансовый лизинг	620 115
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	16 174
Имущество, предназначенное для продажи	229 364
Прочие активы	32 892
Увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств	
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(12 867)
Авансы, полученные от лизингополучателей	251 386
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 726 014
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	
Поступления от реализации основных средств	4 737
Приобретение основных средств	(2 609)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	2 128
Денежные потоки от финансовой деятельности	
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	(206 123)
Чистое погашение привлеченных кредитов и займов	(1 257 270)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(1 463 393)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(4 906)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	259 843
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	751 684
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 011 527

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев



	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 2015 года	2 500 000	1 262 954	17 629	402 972	923	4 184 478
Чистая прибыль за отчетный 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)	2 500 000	1 262 954	(55 890)	659 362	1 209	4 367 635

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев



1. Введение

1.1 Основная деятельность

Группа РЕСО-Лизинг состоит из ООО "РЕСО-Лизинг" (далее - "Компания") и принадлежащих ей дочерних компаний СООО "РЕСО-БелЛизинг" с долей владения 99,675%, УП «Страховой брокер РБЛ» с долей владения 100% и ООО "РЕСО Гостиничные инвестиции" с долей владения 100% (далее - "Группа"). Основной деятельностью Группы является сдача в финансовую аренду автотранспортных средств и различного оборудования компаниям, ведущим свою деятельность в России и Беларуси.

Компания была зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью. Компания зарегистрирована по адресу: 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 2015 года Компанией владеют компания OSKARLIA LIMITED (15%), зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра, СПАО "РЕСО-Гарантия" (15%) и ОАО "РЕСОТРАСТ" (70%).

Среднесписочная численность работников Группы в течение 6 месяцев 2015 года составила 448 человек.

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года. Однако, операционные результаты деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, необязательно являются индикатором результатов, которые можно было бы ожидать за 2015 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.

Недавний конфликт на Украине и связанные с ним события повысили риски осуществления деятельности в Российской Федерации. Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков.

1. Введение (продолжение)

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

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 в сочетании с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 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, отраженной по справедливой стоимости.

Компания и ее дочерние компании с постоянным местопребыванием в Российской Федерации ведут свою учетную документацию в российских рублях ("рублях") и подготавливают свою предусмотренную законом финансовую отчетность в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.

Дочерние компании с постоянным местопребыванием в Республике Беларусь ведут свою учетную документацию в белорусских рублях ("BYR") и подготавливают свою предусмотренную законом финансовую отчетность в соответствии с Законом о бухгалтерском учете и отчетности Республики Беларусь.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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 уставного капитала были пересчитаны по курсу, приблизительно соответствующему курсу на дату совершения каждой операции. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в статье «Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют».

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 2014 года и за 2014 год.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.6 Дочерние компании

В консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность включены указанные ниже материнская компания и дочерние компании по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
СООО "РЕСО-БелЛизинг"	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
УП "Страховой брокер РБЛ"	Страховой брокер	Беларусь	100,00%	-
ООО "РЕСО Гостиничные инвестиции"	Строительство и сдача в аренду инвестиционной недвижимости	Россия	100,00%	100,00%

В течение 6 месяцев 2015 года Группа учредила УП "Страховой брокер РБЛ", которое расположено на территории Республики Беларусь и осуществляет посредническую деятельность по заключению договоров страхования.

2.7 Изменения в представлении данных

Начиная с 31 марта 2015 года руководство Группы изменило подразделение активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на оборотные/текущие и внеоборотные/нетекучие на представление в порядке их ликвидности, так как такая форма представления обеспечивает пользователей более надежной и более уместной информацией.

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, а также резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в лизинг, которые были представлены в составе прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также имущество, приобретенное для передачи в лизинг, которое было представлено в виде отдельной строки консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлены в составе активов по не начавшимся договорам финансового лизинга.

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года торговая и прочая дебиторская задолженность, которая была представлена в виде отдельной строки консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга, которые были представлены в составе прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлены в составе активов по расторгнутым лизинговым договорам.

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года переплата по налогу на прибыль, которая была представлена в составе налоговых активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлена отдельно.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.7 Изменения в представлении данных (продолжение)

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года задолженность по налогу на прибыль, которая была представлена в составе налоговых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлена отдельно.

Сравнительные данные были изменены соответствующим образом.

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 2014 год.

Ряд новых стандартов и поправок к МСФО начинают действовать и впервые применяются с 1 января 2015 года. Однако они не окажут влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

4. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	139 026	277 852
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	-	(11 404)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	139 026	266 448
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	33 682	45 939
Итого активы для лизинговой деятельности	172 708	312 387

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года
	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	11 404	20 071
Чистое изменение резерва (Примечание 15)	8 667	-
Списание за счет резерва	(20 071)	(20 071)
Сумма резерва на конец периода	-	-

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 2015 года (неаудированные данные)				31 декабря 2014 года			
	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	Итого тыс. рублей	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года	7 165 778	184 470	41 723	7 391 971	7 807 073	118 595	47 517	7 973 185
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	4 671 810	129 225	10 902	4 811 937	5 646 062	58 759	24 607	5 729 428
	11 837 588	313 695	52 625	12 203 908	13 453 135	177 354	72 124	13 702 613
Незаработанные доходы	(2 498 783)	(66 475)	(6 857)	(2 572 115)	(2 639 594)	(30 595)	(14 087)	(2 684 276)
	9 338 805	247 220	45 768	9 631 793	10 813 541	146 759	58 037	11 018 337
Резерв под обесценение	(161 227)	(328)	-	(161 555)	(5 575)	-	-	(5 575)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	9 177 578	246 892	45 768	9 470 238	10 807 966	146 759	58 037	11 012 762

По состоянию на 30 июня 2015 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 2015 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 565 506 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 406 224 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 30 июня 2015 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 99 754 тыс. рублей (31 декабря 2014 год 128 746 тыс. рублей).

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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

	30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма тыс. рублей (неаудированные данные)	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Легковые автомобили	5 891 802	61,2	6 219 834	56,4
Грузовой автотранспорт	2 111 950	21,9	2 636 486	23,9
Строительная техника, включая спецтехнику	772 917	8,0	1 156 818	10,5
Автобусы и микроавтобусы	201 870	2,1	202 763	1,8
Погрузчики и складское оборудование	183 639	1,9	257 866	2,3
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	69 902	0,7	80 823	0,7
Сельскохозяйственное оборудование	48 978	0,5	100 115	0,9
Лесозаготовительное, деревообрабатывающее оборудование	41 212	0,4	36 043	0,4
Оборудование для пищевой промышленности	17 803	0,2	30 080	0,4
Энергетическое оборудование	12 599	0,1	17 537	0,2
Другое имущество	279 121	3,0	279 972	2,5
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	9 631 793	100,0	11 018 337	100,0
Резерв под обесценение	(161 555)		(5 575)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	9 470 238		11 012 762	

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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

	30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма тыс. рублей (неаудированные данные)	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Оптовая и розничная торговля	2 779 364	28,9	3 048 776	27,7
Строительство	1 896 085	19,7	2 412 415	21,9
Транспорт и связь	1 074 265	11,2	1 166 222	10,6
Сельское хозяйство	241 399	2,5	252 670	2,3
Пищевая промышленность	190 328	2,0	194 647	1,8
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	178 707	1,9	176 580	1,6
Жилищно-коммунальное хозяйство	100 648	1,0	125 526	1,1
Другие виды производственных предприятий	442 910	4,6	534 947	4,9
Прочие виды деятельности	2 728 087	28,2	3 106 554	28,1
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	9 631 793	100,0	11 018 337	100,0
Резерв под обесценение	(161 555)		(5 575)	
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	9 470 238		11 012 762	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 33% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 28% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 27% годовых по договорам, деноминированным в евро (2014: 29% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 27% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 29% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 30 июня 2015 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 4,71% чистых инвестиций в лизинг, что составляет 453 673 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2014: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 4,23% от суммы чистых инвестиций в лизинг, что составляло 466 121 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 года Группа имеет 6 996 клиентов-лизингополучателей (31 декабря 2014: 7 608 клиентов-лизингополучателей).

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	5 575	158 531
Чистое изменение резерва (Примечание 15)	158 937	3 024
Списания в силу расторжения договоров финансового лизинга	(2 957)	-
Сумма резерва на конец периода	161 555	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 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
НДС к возмещению	393 908	743 667
Переплата по прочим налогам	6 574	2 650
Итого прочие налоговые активы	400 482	746 317

7. Прочие активы

	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность	34 411	61 468
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(5 525)	-
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	28 886	61 468
Прочие авансы	48 329	115 892
Резерв под обесценение прочих авансов	-	(1 275)
Прочие авансы, за вычетом резерва под обесценение	48 329	114 617
Расходные материалы	1 928	2 087
Итого прочих активов	114 736	213 765

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	1 275	11 140
Чистое изменение резерва (Примечание 15)	6 319	(3 546)
Списания за счет резерва	(2 069)	(2 069)
Сумма резерва на конец периода	5 525	5 525

В случае расторжения договора лизинга, если арендованное имущество не было возвращено лизингополучателем, остаточная стоимость оборудования, равная чистой инвестиции в лизинг, переносится в активы по расторгнутым или просроченным лизинговым договорам.

8. Активы по расторгнутым лизинговым договорам

	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
НДС к получению от лизингополучателей	47 075	15 130
Резерв под обесценение НДС к получению от лизингополучателей	(2 258)	(297)
НДС к получению от лизингополучателей, за вычетом резерва под обесценение	44 817	14 833
Штрафы и пени к получению	1 437	16 375
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	-	(270)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	1 437	16 105
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	551 522	426 113
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	288 807	224 937
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(202 068)	(192 628)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	86 739	32 309
Итого	684 515	489 360

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 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	193 195	191 260
Создание резерва за период (Примечание 14)	19 061	13 066
Списание за счет резерва	(7 930)	-
Сумма резерва на конец периода	204 326	204 326

9. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 30 июня 2015 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 194 527 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 114 540 тыс. рублей) представляет собой имущество, изъятые у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей. Имущество показано по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

9. Имущество, предназначенное для продажи (продолжение)

Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно представляет справедливую стоимость активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

10. Привлеченные кредиты и займы

	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Обеспеченные банковские кредиты	2 151 462	3 256 936
Необеспеченные займы от связанных сторон	900 000	1 037 097
Необеспеченные займы от третьих сторон	38 959	37 622
Итого финансовых обязательств	3 090 421	4 331 655

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Обеспеченные банковские кредиты	российские рубли/ доллары США/евро	10,75% - 13,0%	2015-2017
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	10,5% - 12,0%	2015-2018
Необеспеченные займы от третьих сторон	российские рубли/доллары США	12,0% - 13,0%	2017

Банковские кредиты обеспечены залогом прав Группы на получение лизинговых платежей от лизингополучателей в сумме 2 104 213 тыс. рублей (31 декабря 2014: 3 249 642 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.

11. Выпущенные облигации

В феврале 2013 года Компания выпустила 2 500 000 неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серия 01, с возможностью досрочного погашения по запросу держателя облигаций и по усмотрению эмитента, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком погашения через 1 092 дня после даты размещения.

В октябре 2013 года Компания выпустила 2 500 000 неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серия БО-01, с возможностью досрочного погашения по запросу держателя облигаций и по усмотрению эмитента, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком погашения через 3 640 дней после даты размещения.

Облигации выпущены в российских рублях, с эффективной процентной ставкой 9% - 10,4% и погашением в 2015-2016 годах с возможностью досрочной оферты в аналогичные года.

12. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	139 823	222 985
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	39 603	41 435
Торговая кредиторская задолженность	31 819	41 154
Начисленные бонусы сотрудникам	2 904	55 929
Прочая кредиторская задолженность	28 890	16 750
Итого прочих обязательств	243 039	378 253

13. Прочие обязательства

	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
НДС с авансов, полученных от лизингополучателей по договорам, исполнение которых уже началось или еще не начиналось	324 889	485 392
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец года еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	251 386	593 574
Итого прочих обязательств	576 275	1 078 966

14. 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.

По состоянию на 30 июня 2015 года участниками Компании являются ОАО «РЕСОТРАСТ» (70%), компания OSKARLIA LIMITED (15%), зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра, и СПАО «РЕСО-Гарантия» (15%).

15. Создание резервов под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 5)	158 937	3 024
Активы по расторгнутым лизинговым договорам (Примечание 8)	19 061	13 066
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 4)	8 667	-
Имущество предназначенное для продажи	2 775	8 124
Прочие активы (Примечание 7)	6 319	(3 546)
Итого резервов под обесценение	195 759	20 668

16. Административные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	189 018	110 784
Расходы на аренду	46 895	16 479
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	14 683	7 633
Услуги охраны	12 003	5 782
Амортизация и износ	8 290	3 942
Расходы на страхование	5 931	2 535
Почтовые расходы	5 919	2 256
Телекоммуникационные расходы	5 361	2 619
Расходы на программное обеспечение	4 772	3 330
Офисные расходы	4 147	2 296
Судебные расходы, пени, штрафы	3 332	8 44
Командировочные и представительские расходы	1 825	789
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	1 322	466
Расходы на маркетинг и рекламу	1 084	250
Прочие расходы	5 522	3 719
Итого операционных расходов	310 104	163 724

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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 и нефинансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости.

Для оценки справедливой стоимости используется метод дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для оценки берутся прогнозные значения будущих поступлений и выбытий активов по каждому финансовому активу и обязательству и даты таких поступлений и выбытий. Для дисконтирования используются рыночные ставки на отчетную дату.

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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: котированные 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 2015 года и 31 декабря 2014 года в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости.

Полученные займы и кредиты, выпущенные облигации, чистые инвестиции в финансовый лизинг Группа относит к Уровню 2.

Инвестиционную недвижимость, отраженную по справедливой стоимости, 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.

В таблице ниже указана информация о существенных ненаблюдаемых исходных параметрах модели, использованных при проведении оценки инвестиционной недвижимости по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования, % годовых	14,5%	14,5%
Ставка арендной платы за метр квадратный в год, рублей	12 000	12 000

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	(28 492)	(28 492)
Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	33 125	33 125
Увеличение арендной платы на 1%	4 938	4 938
Уменьшение арендной платы на 1%	(4 938)	(4 938)

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

18. Условные обязательства

18.1 Судебные процессы

По состоянию на 30 июня 2015 года Группа участвует в судебных процессах. По мнению руководства, урегулирование или продолжение этих судебных процессов не повлияет существенным образом на финансовое положение Группы. Обязательства на случай возникновения убытков отражаются по статье Резервы.

18.2 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.

18. Условные обязательства (продолжение)

18.2 Условные налоговые обязательства (продолжение)

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы 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 Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности.

Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

19. Операции со связанными сторонами

19.1 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 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	4 072	2 014

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

19.1 Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	377	46 528

19.2 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 акционерами Группы.

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года балансовые остатки по операциям со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, составили:

	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении		
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	292	399
Обязательства		
Необеспеченные займы от связанных сторон	900 000	1 037 097
Выпущенные облигации	1 559	796 591

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Процентные расходы	47 467	22 475
Операционная аренда помещений	257	131

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

19.3 Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с акционерами и высшим руководством Группы.

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Активы		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 961	3 167
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 694	7 694
Выпущенные облигации	3 143 458	2 215 240

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

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Процентный доход от финансового лизинга	216	75

20. 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 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)			Всего
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые остатки	
Всего активов	13 217 086	1 740 564	(1 328 202)	13 629 448
Всего обязательств	(9 168 437)	(1 421 578)	1 328 202	(9 261 813)

20. Сегментная информация (продолжение)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 декабря 2014 года тыс. рублей			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые остатки	Всего
	Всего активов	14 624 691	1 844 024	(1 242 140)
Всего обязательств	(10 744 410)	(1 539 827)	1 242 140	(11 042 097)

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	Внутригруп- повые операции	Всего
	Финансовые доходы	1 295 190	207 371	(83 135)
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	374 679	88 120	-	462 799

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев

