

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся**

30 сентября 2016 года



Содержание

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3-4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	8-9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10-31



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

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Участникам ООО «РЕСО-Лизинг»

Вступление

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

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом, сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур.

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 "Российский Союз аудиторов" (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

ООО «РЕСО-Лизинг»
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 30 сентября 2016 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ		
	671 286	671 286
Гудвил	166 627	163 733
Отложенные налоговые активы	290 000	290 000
Инвестиционная недвижимость	34 400	26 572
Основные средства	98	117
Нематериальные активы	133 772	158 011
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	4	
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	8	656 950
Имущество, предназначенное для продажи	9	293 752
Прочие активы	7	236 567
Прочие налоговые активы	6	51 938
Переплата по налогу на прибыль	-	41 099
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5	10 897 491
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	10 317 702
Денежные средства и их эквиваленты	2 812 407	1 052 237
Всего активов	16 867 186	15 476 990

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ,
ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ**

Привлеченные кредиты и займы	11	2 441 502	1 417 614
Выпущенные облигации	12	7 849 073	8 196 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	201 439	104 328
Задолженность по налогу на прибыль		32 326	477
Прочие налоговые обязательства		115 940	163 655
Прочие обязательства	14	423 554	555 424
Отложенные налоговые обязательства		21 631	23 286
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников		11 085 465	10 461 236

Чистые активы, приходящиеся на участников	15	5 781 721	5 015 754
--	-----------	------------------	------------------

Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников		16 867 186	15 476 990
---	--	-------------------	-------------------

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена
 Руководством 15 декабря 2016 года.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



ООО «РЕСО-Лизинг»

Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев и за три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Десять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
		30 сентября 2016 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2016 года	30 сентября 2015 года
		(неаудиру- ванные данные)	(неаудиру- ванные данные)	(неаудиру- ванные данные)	(неаудиру- ванные данные)
Финансовые доходы		2 503 577	2 324 565	851 501	839 549
Финансовые расходы		(852 119)	(776 642)	(269 589)	(252 160)
Чистые финансовые доходы		1 651 458	1 547 923	581 912	587 389
Создание резервов под обесценение	16	(80 424)	(258 713)	(33 547)	(62 954)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		1 571 034	1 289 210	548 365	524 435
Чистые прочие операционные доходы		97 504	37 800	8 243	14 756
Прибыль от реализации активов		107 018	75 581	52 838	29 165
Административные расходы	17	(738 740)	(452 151)	(258 479)	(142 047)
Чистый доход / (расход) от операций в иностранной валюте		29 376	78 469	(34 814)	25 720
Прибыль до вычета налога на прибыль		1 066 192	1 028 909	316 153	452 029
Расход по налогу на прибыль		(214 959)	(205 593)	(61 491)	(91 512)
Прибыль за период		851 233	823 316	254 662	360 517
Прочий совокупный (убыток) / доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Влияние изменения валютных курсов		(85 266)	(63 419)	15 024	10 100
Прочий совокупный (убыток) / доход за период, за вычетом налога		(85 266)	(63 419)	15 024	10 100
Общий совокупный доход за период		765 967	759 897	269 686	370 617
Прибыль за период, причитающаяся:					
Участникам Группы		850 803	823 005	254 646	360 492
Неконтролирующим участникам		430	311	16	25
Прибыль за период		851 233	823 316	254 662	360 517
Общий совокупный доход за период, причитающийся:					
Участникам Группы		765 537	759 586	269 670	370 592
Неконтролирующим участникам		430	311	16	25
Общий совокупный доход за период		765 967	759 897	269 686	370 617

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

ООО «РЕСО-Лизинг»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2016 года (неаудиру- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиру- ванные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	8 934 348	7 497 629
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	2 254 700	2 227 501
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(10 266 230)	(7 780 504)
Поступления от продажи имущества	1 025 161	576 246
Страховое возмещение полученное	99 568	71 016
Прочие поступления	78 333	19 032
Зарплата и НДФЛ	(546 882)	(347 442)
Налоги с ФОТ	(104 732)	(79 442)
Штрафы и пени по договорам лизинга	35 239	34 269
Прочие платежи за товары и услуги	(235 456)	(137 129)
Расходы по страхованию	(204 389)	(124 709)
Движения по НДС	(25 901)	167 348
Прочие налоги	(15 791)	(18 706)
Уплаченный налог на прибыль	(162 431)	(235 471)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	865 537	1 869 638
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	262 004	73 412
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(655 022)	-
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 449 933	-
Приобретение основных средств	(12 568)	(4 318)
Продажа основных средств	8 822	4 737
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	1 053 169	73 831
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Заемные средства полученные	2 000 000	940 056
Заемные средства погашенные	(1 026 284)	(1 939 560)
Проценты уплаченные	(779 580)	(779 429)
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	-	(206 123)
Выпуск облигаций	1 999 750	-
Выкуп собственных облигаций	(2 342 179)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(148 293)	(1 985 056)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(10 243)	(4 366)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	1 760 170	(45 953)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 052 237	751 684
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2 812 407	705 731

Генеральный директор



А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

ООО «РЕСО-Лизинг»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, принадлежащих на участников, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Вклад участников в уставный капитал	Дополнительные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц (пересмотрено)	Нераспределенная прибыль (пересмотрено)	Доля неконтролирующих участников	Итого (пересмотрено)
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)	-	-	-	823 005	311	823 316
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(63 419)	-	-	(63 419)
Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)	-	-	(63 419)	-	-	(63 419)
Общий совокупный доход за отчетный период (неаудированные данные)	-	-	(63 419)	823 005	311	759 897
Недивидендные распределения участникам (неаудированные данные)	-	-	-	(206 123)	-	(206 123)
Остаток по состоянию на 30 сентября 2015 года (неаудированные данные) (пересмотрено)	2 500 000	1 262 954	(40 672)	1 121 377	1 234	4 844 893

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



ООО «РЕСО-Лизинг»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Вклад участников в уставный капитал	Дополнительные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
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)	-	-	-	850 803	430	851 233
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(85 266)	-	-	(85 266)
Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)	-	-	(85 266)	-	-	(85 266)
Общий совокупный доход за отчетный период (неаудированные данные)	-	-	(85 266)	850 803	430	765 967
Остаток по состоянию на 30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	2 500 000	1 262 954	(110 753)	2 127 420	2 100	5 781 721

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



1. Введение

1.1. Основная деятельность

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

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

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

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

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

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

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

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года. Однако, операционные результаты деятельности за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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 введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями.

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

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

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

2.2 Непрерывность деятельности

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

2.3 Принципы оценки финансовых показателей

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

2.4 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

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

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

2.5 Основные допущения и оценочные значения

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений в отношении применяемых политик, представления активов и обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных

обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в конечном счете могут от них отличаться.

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

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

2.6 Дочерние компании

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

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			30 сентября 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 представления 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 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:

Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года	Согласно предыдущей отчётности (неаудированные данные)	Изменение в представлении данных (неаудированные данные)	Согласно текущей отчётности (неаудированные данные)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 163 621	706 017	1 869 638
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	419	73 412	73 831
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(1 205 627)	(779 429)	(1 985 056)

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2016 года НДС к получению от лизингополучателей, который был представлен в составе активов по расторгнутым договорам лизинга в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, представлен в составе прочих активов. Сравнительные данные изменены соответственно.

В таблице ниже представлены эффекты от пересмотра сравнительных данных:

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

2.8 Пересмотр сравнительных данных

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

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

По состоянию на 30 сентября 2015 года	Согласно предыдущей отчётности (неаудированные данные)	Эффект от пересмотра данных (неаудированные данные)	Согласно текущей отчётности (неаудированные данные)
Резерв накопленных курсовых разниц	(45 790)	5 118	(40 672)
Нераспределенная прибыль	1 019 854	101 523	1 121 377
Итого чистых активов, приходящихся на участников	4 738 252	106 641	4 844 893

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 оказывают существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

4. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	139 661	135 294
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(13 406)	(15 316)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	126 255	119 978
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	7 517	38 033
Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	133 772	158 011

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

	Девять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	30 сентября 2015 года (неаудированные данные)	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	30 сентября 2015 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	15 316	11 404	9 633	-
Чистое изменение резерва (Примечание 16)	7 752	19 474	3 773	10 807
Списание за счет резерва	(9 662)	(20 071)	-	-
Сумма резерва на конец периода	13 406	10 807	13 406	10 807

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 сентября 2016 года (неаудированные данные)				31 декабря 2015 года			
	российские рубли	доллары США	евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	14 053 134	315 598	61 708	14 430 440	13 027 298	398 824	85 051	13 511 173
Незаработанные доходы	(3 379 723)	(60 855)	(9 814)	(3 450 392)	(3 000 605)	(79 689)	(14 617)	(3 094 911)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 673 411	254 743	51 894	10 980 048	10 026 693	319 135	70 434	10 416 262
Резерв под обесценение	(81 356)	(998)	(203)	(82 557)	(98 560)	-	-	(98 560)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	10 592 055	253 745	51 691	10 897 491	9 928 133	319 135	70 434	10 317 702

По состоянию на 30 сентября 2016 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 30 сентября 2016 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 764 481 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 386 764 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 30 сентября 2016 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 133 080 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 80 948 тыс. рублей).

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

	30 сентября 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма (неаудированные данные)	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	8 252 683	75,17	7 035 285	67,54
Грузовой автотранспорт	1 816 065	16,54	2 004 545	19,24
Автобусы и микроавтобусы	346 154	3,15	303 467	2,91
Строительная техника, включая спецтехнику	288 832	2,63	532 484	5,11
Здания и сооружения	76 150	0,69	167 856	1,61
Погрузчики и складское оборудование	51 944	0,47	117 179	1,13
Сельскохозяйственное оборудование	25 709	0,23	34 995	0,34
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	19 968	0,18	28 438	0,27
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	15 013	0,14	45 098	0,43
Геологоразведочная техника	9 900	0,09	15 066	0,15
Прочее оборудование	77 630	0,71	131 849	1,27
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 980 048	100,0	10 416 262	100,0
Резерв под обесценение	(82 557)		(98 560)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 897 491		10 317 702	

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

	30 сентября 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма (неаудированные данные)	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	3 753 387	34,18	3 464 714	33,26
Строительство	1 741 504	15,86	1 894 126	18,18
Транспорт и связь	1 283 806	11,69	1 221 869	11,73
Операции с недвижимым имуществом	322 927	2,94	307 093	2,95
Сельское хозяйство	282 733	2,57	268 061	2,57
Пищевая промышленность	256 725	2,34	237 848	2,28
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	148 676	1,35	167 308	1,61
Финансовая и страховая деятельность	143 384	1,31	99 548	0,96
Жилищно-коммунальное хозяйство	128 436	1,17	146 907	1,41
Наука, культура и образование	98 973	0,90	74 311	0,71
Геология, добыча полезных ископаемых	92 275	0,84	83 437	0,80
Здравоохранение и физическая культура	76 434	0,70	73 466	0,71
Охранная деятельность	55 283	0,50	59 842	0,57
Средства массовой информации	45 329	0,41	24 482	0,24
Другие виды производственных предприятий	347 619	3,17	347 580	3,34
Прочие виды деятельности	2 202 557	20,07	1 945 670	18,68
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 980 048	100,0	10 416 262	100,0
Резерв под обесценение	(82 557)		(98 560)	
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	10 897 491		10 317 702	

По состоянию на 30 сентября 2016 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 4,04% чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 443 168 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).

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

	Девять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2016 года	30 сентября 2015 года
	(неаудиру- ванные данные)	(неаудиру- ванные данные)	(неаудиру- ванные данные)	(неаудиру- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	98 560	5 575	70 393	161 555
Создание / (восстановление) резерва под обесценение (Примечание 16)	15 163	164 267	16 842	(9 722)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(183)	-	(183)	-
Списания за счет резерва	(14 538)	-	-	-
Перевод в категорию невозвращенного имущества (Примечание 8)	(16 445)	(33 004)	(4 495)	(14 995)
Сумма резерва на конец периода	82 557	136 838	82 557	136 838

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 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
НДС к возмещению	26 317	44 605
Переплата по прочим налогам	10 276	7 333
Итого прочие налоговые активы	36 593	51 938

7. Прочие активы

	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	106 842	93 532
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	11 187	17 552
Прочее	54 229	60 169
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(24 232)	(26 135)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	148 026	145 118
НДС к получению от лизингополучателей	22 821	23 934
Прочие авансы	163 186	30 655
Резерв под обесценение прочих авансов	(328)	(911)
Прочие авансы, за вычетом резерва под обесценение	162 858	29 744
Расходные материалы	3 984	2 178
Итого прочих активов	373 282	236 567

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	Девять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года (неаудиро- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиро- ванные данные)	30 сентября 2016 года (неаудиро- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиро- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	27 046	38 901	22 035	28 486
Создание резерва под обесценение (Примечание 16)	2 230	14 612	1 970	24 107
Списания за счет резерва	(358)	-	-	-
Эффект от перевода в валюту отчетности	(4 358)	(920)	555	-
Сумма резерва на конец периода	24 560	52 593	24 560	52 593

8. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Штрафы и пени к получению	1 028	419
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(164)	(57)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	864	362
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	634 950	771 543
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(176 596)	(163 376)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	458 354	608 167
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	287 690	281 915
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(247 075)	(233 494)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	40 615	48 421
Итого	499 833	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:

	Девять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года (неаудиру- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиру- ванные данные)	30 сентября 2016 года (неаудиру- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиру- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	396 927	372 163	419 103	389 939
Создание резерва под обесценение (Примечание 16)	80 124	66 009	20 742	45 664
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 5)	16 445	33 004	4 495	14 995
Перевод в категорию имущество для продажи (Примечание 9)	(21 954)	(14 219)	(7 324)	(12 327)
Списание за счет резерва	(40 510)	(8 050)	(15 142)	(4 185)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(7 197)	(9 175)	1 961	5 646
Сумма резерва на конец периода	423 835	439 732	423 835	439 732

9. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 30 сентября 2016 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 294 228 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:

	Девять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года (неаудиру- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиру- ванные данные)	30 сентября 2016 года (неаудиру- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиру- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	21 049	8 374	18 824	11 452
Восстановление резерва под обесценение (Примечание 16)	(24 845)	(5 649)	(9 780)	(7 902)
Перевод из категории невозвращенное имущество (Примечание 8)	21 954	14 219	7 324	12 327
Эффект от перевода в валюту отчетности	(1 639)	(855)	151	212
Сумма резерва на конец периода	16 519	16 089	16 519	16 089

10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 30 сентября 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены облигациями компаний, имеющих контроль над Группой, номинированными в российских рублях.

11. Привлеченные кредиты и займы

	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Обеспеченные банковские кредиты	441 502	1 308 313
Необеспеченные займы от третьих сторон	-	54 544
Необеспеченные займы от связанных сторон	2 000 000	54 757
Итого финансовых обязательств	2 441 502	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	12,0%	2016

Банковские кредиты обеспечены залогом прав Группы на получение лизинговых платежей от лизингополучателей в сумме 625 488 тыс. рублей (31 декабря 2015: 1 649 715 тыс. рублей). Также в качестве залогов по банковским кредитам выступает имущество, переданное в лизинг, по тем же договорам, по которым в залог переданы права требования на получение лизинговых платежей.

12. Выпущенные облигации

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

- Серия БО-01, объем эмиссии 2 500 000 тыс. рублей, срок погашения – сентябрь 2023 года с правом досрочного предъявления к погашению в октябре 2016 года. Текущая и фиксированная до октября 2016 года ставка купона составляет 10,4% годовых, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента. В 2015 году Группа выкупила по оферте облигации серии БО-01 на сумму 496 425 тыс. рублей.
- Серия БО-02, объем эмиссии 2 500 000 тыс. рублей, размещено 2 000 000 тыс. руб., срок погашения - июль 2026 года с правом досрочного предъявления к погашению в августе 2019 года. Текущая и фиксированная до августа 2019 года ставка купона составляет 12% годовых, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента.
- Серия БО-03, объем эмиссии 3 000 000 тыс. рублей, срок погашения - октябрь 2025 года с правом досрочного предъявления к погашению в октябре 2016 года. Текущая и фиксированная до октября 2016 года ставка купона составляет 13,75% годовых, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента. В 2016 году Группа выкупила по оферте облигации серии БО-03 на сумму 399 244 тыс. рублей.
- Серия БО-04, объем эмиссии 3 000 000 тыс. рублей, срок погашения - октябрь 2025 года с правом досрочного предъявления к погашению в ноябре 2017 года. Текущая и фиксированная до ноября 2017 года ставка купона составляет 13,25% годовых, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента. В 2016 году Группа выкупила по оферте облигации серии БО-04 на сумму 1 941 307 тыс. рублей.

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

13. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность	79 826	41 774
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	46 904	40 374
Расчеты с персоналом	35 372	-
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	11 420	4 574
Резерв по вознаграждениям	3 325	3 015
Прочие авансы	2 400	-
Прочая кредиторская задолженность	22 192	14 591
Итого прочих обязательств	201 439	104 328

14. Прочие обязательства

	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец периода еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	421 617	545 092
Прочие обязательства	1 937	10 332
Итого прочих обязательств	423 554	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:

	Десять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года (неаудиро- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиро- ванные данные)	30 сентября 2016 года (неаудиро- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиро- ванные данные)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 4)	7 752	19 474	3 773	10 807
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 5)	15 163	164 267	16 842	(9 722)
Прочие активы (Примечание 7)	2 230	14 612	1 970	24 107
Активы по расторгнутым лизинговым договорам (Примечание 8)	80 124	66 009	20 742	45 664
Имущество, предназначенное для продажи (Примечание 9)	(24 845)	(5 649)	(9 780)	(7 902)
Итого резервов под обесценение	80 424	258 713	33 547	62 954

17. Административные расходы

	Десять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года (неаудиро- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиро- ванные данные)	30 сентября 2016 года (неаудиро- ванные данные)	30 сентября 2015 года (неаудиро- ванные данные)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	524 424	278 123	177 229	89 105
Расходы на аренду	60 823	65 912	21 747	19 017
Судебные расходы, пени, штрафы	33 470	6 025	19 050	2 693
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	23 725	20 583	9 143	5 900
Расходы на страхование	13 560	8 455	4 256	2 524
Амортизация и износ	12 700	12 757	4 344	4 467
Офисные расходы	11 592	6 163	2 931	2 016
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	10 578	9 500	4 208	6 910
Почтовые расходы	8 261	8 570	3 006	2 651
Телекоммуникационные расходы	7 833	7 932	2 633	2 571
Расходы на РКО	5 235	2 829	2 087	803
Командировочные и представительские расходы	5 100	3 546	2 753	1 721
Расходы на программное обеспечение	3 517	5 133	482	361
Расходы на маркетинг и рекламу	2 784	1 421	780	337
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	1 445	2 029	335	707
Прочие расходы	13 693	13 173	3 495	264
Итого административных расходов	738 740	452 151	258 479	142 047

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.

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

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

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств, а также инвестиционной недвижимости по состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости, за исключением выпущенных облигаций, по которым справедливая стоимость на 30 сентября 2016 года составила 7 828 790 тыс. руб. (балансовая стоимость – 7 849 073 тыс. руб.) (справедливая стоимость на 31 декабря 2015 года составила 8 080 523 тыс. руб., балансовая стоимость – 8 196 452 тыс. руб.).

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

По состоянию на 30 сентября 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 по состоянию на 31 декабря 2015 года на основе методологии дисконтированных потоков денежных средств, которая принимает во внимание характеристики инвестиционной недвижимости. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости существенно не изменилась.

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

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

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

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

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

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

19. Условные обязательства

19.1 Судебные процессы

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

19.2 Условные налоговые обязательства

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

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

20. Операции со связанными сторонами**20.1 Операции с ключевым управленческим персоналом**

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

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Девять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	30 сентября 2015 года (неаудированные данные)	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	30 сентября 2015 года (неаудированные данные)
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	98 339	6 287	36 985	2 215
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении			30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам			1 722	1 811
Торговая и прочая кредиторская задолженность			679	220

20.2 Операции со связанными сторонами, имеющими контроль над Группой

По состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовые остатки по операциям со связанными сторонами, имеющими контроль над Группой, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	657 169	-
Прочие активы	37 127	-
Обязательства		
Необеспеченные займы от связанных сторон	2 000 000	-

Результаты операций со связанными сторонами, имеющими контроль над Группой, за девять и три месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года и 30 сентября 2015 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Девять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	30 сентября 2015 года (неаудированные данные)	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	30 сентября 2015 года (неаудированные данные)
Процентные доходы	41 344	-	21 156	-
Прочие операционные расходы	(12 773)	-	(8 539)	-
Административные расходы	(7 369)	(8 333)	(2 467)	(2 430)

20.3 Операции со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу

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

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

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Обязательства		
Необеспеченные займы от связанных сторон	-	54 757
Выпущенные облигации	73 678	2 499 954

Результаты операций со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, за девять и три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 года и 30 сентября 2015 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Девять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2016 года	30 сентября 2015 года
	(неаудирован- ные данные)	(неаудирован- ные данные)	(неаудирован- ные данные)	(неаудирован- ные данные)
Процентные расходы	(198 405)	(390 301)	(40 949)	(119 274)

20.4 Операции с прочими связанными сторонами

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

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)	31 декабря 2015 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	2 334 273	103 093
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	25	874
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	7 694

Результаты операций с прочими связанными сторонами за девять и три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 года и 30 сентября 2015 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Девять месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2016 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2016 года	30 сентября 2015 года
	(неаудирован- ные данные)	(неаудирован- ные данные)	(неаудирован- ные данные)	(неаудирован- ные данные)
Процентные доходы	52 545	1 501	18 982	536

21. Сегментная информация

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

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 сентября 2016 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
Всего активов	16 224 779	1 589 261	(946 854)	16 867 186
Всего обязательств	(10 997 595)	(1 034 724)	946 854	(11 085 465)

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

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые операции	Всего
Финансовые доходы	2 315 421	299 080	(110 574)	2 503 577
Финансовые расходы	(846 971)	(115 722)	110 574	(852 119)
Создание резервов под обесценение	(70 372)	(10 052)	-	(80 424)
Чистые прочие операционные доходы	73 156	24 348	-	97 504
Прибыль от реализации активов	93 722	13 296	-	107 018
Административные расходы	(662 263)	(76 477)	-	(738 740)
Чистый доход / (расход) от операций в иностранной валюте	(17 074)	46 450	-	29 376
Расход по налогу на прибыль	(178 234)	(36 725)	-	(214 959)
Прибыль за период	707 035	144 198	-	851 233

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые операции	Всего
Финансовые доходы	2 066 696	386 883	(129 014)	2 324 565
Финансовые расходы	(761 466)	(144 190)	129 014	(776 642)
Создание резервов под обесценение	(105 284)	(153 429)	-	(258 713)
Чистые прочие операционные доходы	34 393	3 407	-	37 800
Прибыль от реализации активов	69 072	6 509	-	75 581
Административные расходы	(406 261)	(45 890)	-	(452 151)
Чистый доход / (расход) от операций в иностранной валюте	10 265	68 204	-	78 469
Расход по налогу на прибыль	(181 265)	(24 328)	-	(205 593)
Прибыль за период	726 150	97 166	-	823 316

22. События после отчетной даты

В октябре 2016 года Группа разместила 3 000 000 штук рублевых облигаций (серия БО - 05) номинальной стоимостью 1 тыс. рублей за облигацию. Облигации сроком погашения в октябре 2026 года, текущая и фиксированная до октября 2021 года ставка купона составляет 12,6% годовых, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента.

В октябре 2016 года Группа выкупила по оферте 2 500 тыс. облигации серии БО-03 по номиналу 1 тыс. рублей.

В ноябре-декабре 2016 Группа полностью погасила привлеченные кредиты и займы. Залог в отношении имущества, переданного в лизинг, и прав требования на получение лизинговых платежей прекращен.

Генеральный директор



А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова