

**ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»**

**Консолидированная промежуточная сокращенная  
финансовая отчетность за 3 месяца, закончившихся  
31 марта 2017 года**



## Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3-4
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
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	8-9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10-27



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 независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации**

Участникам и Совету директоров ООО «РЕСО-Лизинг»

### ***Вступление***

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ООО «РЕСО-Лизинг» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2017 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

### ***Объем обзорной проверки***

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

Аудируемое лицо: ООО «РЕСО-Лизинг».

Внесено в единый государственный реестр юридических лиц за № 1037709061015.  
Москва, Россия.

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.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



**ООО «РЕСО-Лизинг»**

*Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации*

*Страница 2*

### **Вывод**

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 31 марта 2017 года и за три месяца, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Колосов А.Е.

Директор

АО «КПМГ»

Москва, Россия

27 июня 2017 года

ООО «РЕСО-Лизинг»  
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении  
 по состоянию на 31 марта 2017 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>		
	671 286	671 286
Гудвил		
	180 511	166 256
Отложенные налоговые активы		
	290 000	290 000
Инвестиционная недвижимость		
	46 790	36 013
Основные средства		
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	4 188 395	123 684
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	5 500 874	457 665
Имущество, предназначенное для продажи	6 257 293	231 886
Прочие активы	7 318 600	313 487
Прочие налоговые активы	8 31 594	39 878
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9 11 575 802	11 453 281
Финансовые инструменты	10 683 925	682 311
Денежные средства и их эквиваленты	1 355 538	1 501 951
<b>Всего активов</b>	<b>16 100 608</b>	<b>15 967 698</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ</b>		
	8 848 447	8 840 575
Выпущенные облигации		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 250 076	205 366
Задолженность по налогу на прибыль	22 220	24 130
Прочие налоговые обязательства	8 115 397	147 095
Прочие обязательства	13 465 794	607 195
Отложенные налоговые обязательства	10 092	18 126
<b>Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников</b>	<b>9 712 026</b>	<b>9 842 487</b>
<b>Чистые активы, приходящиеся на участников</b>	<b>14 6 388 582</b>	<b>6 125 211</b>
<b>Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников</b>	<b>16 100 608</b>	<b>15 967 698</b>

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена Руководством 27 июня 2017 года.

Генеральный директор  П. Мокин  
 Финансовый директор  С.А. Маерова



ООО «РЕСО-Лизинг»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Финансовые доходы		880 315	856 169
Финансовые расходы		(258 453)	(296 673)
<b>Чистые финансовые доходы</b>		<b>621 862</b>	<b>559 496</b>
Создание резервов под обесценение	15	(48 356)	(43 346)
<b>Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение</b>		<b>573 506</b>	<b>516 150</b>
Чистые прочие операционные доходы		42 716	39 718
Прибыль от реализации активов		17 085	20 954
Административные расходы	16	(273 756)	(271 532)
Чистый (убыток)/доход от операций в иностранной валюте		(14 076)	51 640
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>345 475</b>	<b>356 930</b>
Расход по налогу на прибыль		(68 808)	(74 565)
<b>Прибыль за период</b>		<b>276 667</b>	<b>282 365</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		(13 296)	(77 515)
<b>Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога</b>		<b>(13 296)</b>	<b>(77 515)</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>263 371</b>	<b>204 850</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся:</b>			
Участникам Группы		276 615	282 019
Неконтролирующим участникам		52	346
<b>Прибыль за период</b>		<b>276 667</b>	<b>282 365</b>
<b>Общий совокупный доход за период, причитающийся:</b>			
Участникам Группы		263 319	204 504
Неконтролирующим участникам		52	346
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>263 371</b>	<b>204 850</b>

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



ООО «РЕСО-Лизинг»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за три месяца,  
закончившихся 31 марта 2017 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	3 115 542	2 407 515
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	802 563	749 747
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(3 699 155)	(2 530 875)
Поступления от продажи имущества	246 126	320 086
Страховое возмещение полученное	34 140	46 688
Прочие поступления	18 972	14 352
Выплаты сотрудникам	(122 357)	(99 830)
Страховые взносы уплаченные	(29 431)	(24 640)
Штрафы и пени по договорам лизинга	11 859	10 876
Прочие платежи за товары и услуги	(105 133)	(56 671)
Расходы по страхованию	(65 427)	(38 495)
Движения по НДС	(48 745)	14 542
Прочие налоги	(7 591)	(8 927)
Уплаченный налог на прибыль	(92 548)	(74 781)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>58 815</b>	<b>729 587</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	73 495	138 669
Займы выданные	(21 200)	-
Займы погашенные	2 257	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	(655 022)
Продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	1 449 933
Приобретение основных средств	(10 492)	(2 053)
Продажа основных средств	4 858	1 517
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>48 918</b>	<b>933 044</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Заемные средства погашенные	-	(340 484)
Проценты уплаченные	(250 580)	(141 270)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(250 580)</b>	<b>(481 754)</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(3 566)	(9 805)
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(146 413)</b>	<b>1 171 072</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 501 951	1 052 237
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>1 355 538</b>	<b>2 223 309</b>

Генеральный директор

Финансовый директор

П. Мокин

С.А. Маерова



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

ООО «РЕСО-Лизинг»  
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, за три месяца,  
 закончившихся 31 марта 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
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2016 года</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(25 487)</b>	<b>1 276 617</b>	<b>1 670</b>	<b>5 015 754</b>
Прибыль за период (неаудированные данные)	-	-	-	282 019	346	282 365
<b>Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)</b>						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(77 515)	-	-	(77 515)
<b>Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77 515)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77 515)</b>
<b>Общий совокупный доход за период (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77 515)</b>	<b>282 019</b>	<b>346</b>	<b>204 850</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 марта 2016 года (неаудированные данные)</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(103 002)</b>	<b>1 558 636</b>	<b>2 016</b>	<b>5 220 604</b>

Генеральный директор

Финансовый директор

  
  


П. Мокин  
С.А. Маерова

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО «РЕСО-Лизинг»  
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, за три месяца,  
 закончившихся 31 марта 2017 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
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2017 года</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(147 207)</b>	<b>2 507 212</b>	<b>2 252</b>	<b>6 125 211</b>
Прибыль за период (неаудированные данные)	-	-	-	276 615	52	276 667
<b>Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)</b>						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(13 296)	-	-	(13 296)
<b>Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 296)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 296)</b>
<b>Общий совокупный доход за период (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 296)</b>	<b>276 615</b>	<b>52</b>	<b>263 371</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 марта 2017 года (неаудированные данные)</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(160 503)</b>	<b>2 783 827</b>	<b>2 304</b>	<b>6 388 582</b>

Генеральный директор

Финансовый директор

  
  


А. П. Мокин  
С. А. Маерова

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## 1. Введение

### 1.1. Основная деятельность

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и принадлежащих ей дочерних компаний (далее – «Группа»).

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года состав участников Компании был следующим:

	Доля владения в %	
	31 марта 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «РЕСОТРАСТ»	70,0	70,0
СПАО «РЕСО-Гарантия»	30,0	30,0
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года конечной контролирующей стороной Группы является СПАО «РЕСО-Гарантия».

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года. Однако, операционные результаты деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, необязательно являются индикатором результатов, которые можно было бы ожидать за 2017 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 2016 года и за 2016 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, и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

### **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 валютные курсы в течение отчетного периода. 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 2016 года и за 2016 год.

## 2.6. Дочерние компании

В консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер Строительство и сдача в аренду	Беларусь	100,00%	100,00%
ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции»	инвестиционной недвижимости	Россия	100,00%	100,00%

## 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 2016 год.

Ряд новых стандартов и поправок к МСФО начинают действовать и впервые применяются с 1 января 2017 года. Однако они не оказывают существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

#### 4. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	201 728	131 834
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(13 333)	(13 406)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	188 395	118 428
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	-	5 256
<b>Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга</b>	<b>188 395</b>	<b>123 684</b>

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	13 406	15 316
Чистое изменение резерва (Примечание 15)	407	1 675
Списание за счет резерва	(480)	(7 087)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>13 333</b>	<b>9 904</b>

#### 5. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Штрафы и пени к получению	5 893	5 467
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(90)	(62)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	5 803	5 405
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	652 945	615 745
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(186 446)	(190 617)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	466 499	425 128
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	288 534	281 774
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(259 962)	(254 642)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	28 572	27 132
<b>Итого</b>	<b>500 874</b>	<b>457 665</b>

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 договорам финансового лизинга представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	445 321	396 927
Создание резерва под обесценение (Примечание 15)	13 810	38 056
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 9)	10 153	6 150
Перевод в категорию имущество для продажи (Примечание 6)	(8 140)	(7 411)
Списание за счет резерва	(13 451)	(10 465)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(1 195)	(7 011)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>446 498</b>	<b>416 246</b>

## 6. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 31 марта 2017 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 257 293 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 231 886 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.

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

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	20 179	21 049
Восстановление резерва под обесценение (Примечание 15)	(10 032)	(2 925)
Перевод из категории активов по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 5)	8 140	7 411
Эффект от перевода в валюту отчетности	(153)	(1 390)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>18 134</b>	<b>24 145</b>

## 7. Прочие активы

	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
<b>Прочая дебиторская задолженность:</b>		
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	63 628	89 040
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	27 485	15 495
Прочее	58 659	66 448
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(20 123)	(22 825)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	129 649	148 158
НДС к получению от лизингополучателей	22 746	17 446
Прочие авансы	124 667	107 578
Расходные материалы	5 945	4 712
<b>Итого прочих активов</b>	<b>318 600</b>	<b>313 487</b>

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода (Восстановление)/ создание резерва под обесценение (Примечание 15)	22 825	27 046
Списания за счет резерва	(1 896)	76
Эффект от перевода в валюту отчетности	(346)	(163)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(460)	(3 827)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>20 123</b>	<b>23 132</b>

## 8. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
<b>Прочие налоговые активы</b>		
НДС к возмещению	23 277	31 638
Переплата по прочим налогам	8 317	8 240
<b>Итого прочие налоговые активы</b>	<b>31 594</b>	<b>39 878</b>
<b>Прочие налоговые обязательства</b>		
НДС к уплате	93 945	138 914
Обязательства по прочим налогам	21 452	8 181
<b>Итого прочие налоговые обязательства</b>	<b>115 397</b>	<b>147 095</b>

## 9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

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

деноминированные в валюте:	31 марта 2017 года (неаудированные данные)				31 декабря 2016 года			
	российские рубли	доллары США	евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению	15 025 671	271 294	72 608	<b>15 369 573</b>	14 781 471	307 949	63 480	<b>15 152 900</b>
Незаработанные доходы к получению	(3 615 567)	(48 984)	(13 299)	<b>(3 677 850)</b>	(3 549 435)	(59 512)	(10 434)	<b>(3 619 381)</b>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению	11 410 104	222 310	59 309	<b>11 691 723</b>	11 232 036	248 437	53 046	<b>11 533 519</b>
Резерв под обесценение	(111 449)	(4 437)	(35)	<b>(115 921)</b>	(80 238)	-	-	<b>(80 238)</b>
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>11 298 655</b>	<b>217 873</b>	<b>59 274</b>	<b>11 575 802</b>	<b>11 151 798</b>	<b>248 437</b>	<b>53 046</b>	<b>11 453 281</b>

По состоянию на 31 марта 2017 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 31 марта 2017 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 1 048 423 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 655 547 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 марта 2017 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 156 185 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 110 389 тыс. рублей).

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

	31 марта 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма (неаудированные данные)	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	9 142 690	78,20	8 886 342	77,05
Грузовой автотранспорт	1 809 746	15,48	1 836 657	15,92
Автобусы и микроавтобусы	353 104	3,02	335 266	2,91
Строительная техника, включая спецтехнику	174 859	1,50	236 491	2,05
Здания и сооружения	65 795	0,56	68 527	0,59
Погрузчики и складское оборудование	39 163	0,33	44 778	0,39
Сельскохозяйственное оборудование	20 368	0,17	19 527	0,17
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	13 562	0,12	16 700	0,14
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	7 901	0,07	10 991	0,10
Геологоразведочная техника	6 957	0,06	6 067	0,05
Прочее оборудование	57 578	0,49	72 173	0,63
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение</b>	<b>11 691 723</b>	<b>100,0</b>	<b>11 533 519</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(115 921)		(80 238)	
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>11 575 802</b>		<b>11 453 281</b>	

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

	31 марта 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма (неаудированные данные)	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	4 220 901	36,10	4 138 993	35,89
Строительство	2 180 945	18,65	2 114 014	18,33
Транспорт и связь	1 756 531	15,02	1 734 326	15,04
Операции с недвижимым имуществом	432 896	3,70	430 217	3,73
Пищевая промышленность	282 817	2,42	304 339	2,64
Сельское хозяйство	274 106	2,34	289 376	2,51
Финансовая и страховая деятельность	261 910	2,24	252 821	2,19
Здравоохранение и физическая культура	141 248	1,21	157 205	1,36
Наука, культура и образование	138 140	1,18	137 858	1,20
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	135 886	1,16	146 224	1,27
Жилищно-коммунальное хозяйство	118 980	1,02	135 240	1,17
Геология, добыча полезных ископаемых	106 655	0,91	108 283	0,94
Охранная деятельность	86 230	0,74	83 299	0,72
Средства массовой информации	43 024	0,37	44 360	0,38
Другие виды производственных предприятий	764 235	6,54	791 389	6,86
Прочие виды деятельности	747 219	6,40	665 575	5,77
<b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение</b>	<b>11 691 723</b>	<b>100,0</b>	<b>11 533 519</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(115 921)		(80 238)	
<b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг</b>	<b>11 575 802</b>		<b>11 453 281</b>	

В первом квартале 2017 года Группа уточнила внутренний подход к классификации типов лизингополучателей. Применение скорректированного подхода для целей раскрытия было отражено в сравнительных данных на 31 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 марта 2017 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 3,68 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 430 560 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2016 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 3,85% от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 443 965 тыс. рублей).

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу. Если какой-либо платеж лизингополучателя по договору лизинга был просрочен по состоянию на 31 марта 2017 года, вся сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по такому лизингополучателю считается просроченной, начиная с первого дня неуплаты. Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам просрочки платежей:

31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Чистые инвестиции в финансовый лизинг без учета просроченной дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение		Просроченная дебиторская задолженность	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение		Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг
Непросроченные	10 392 841	-		10 392 841	(78 443)		10 314 398
Просроченные от 1 до 30 дней	842 333	62 035		904 368	(18 392)		885 976
Просроченные от 31 до 60 дней	235 378	30 231		265 609	(9 222)		256 387
Просроченные от 61 до 90 дней	42 951	7 531		50 482	(2 279)		48 203
Просроченные более чем на 90 дней	57 253	21 170		78 423	(7 585)		70 838
<b>Итого</b>	<b>11 570 756</b>	<b>120 967</b>		<b>11 691 723</b>	<b>(115 921)</b>		<b>11 575 802</b>

31 декабря 2016 года	Чистые инвестиции в финансовый лизинг без учета просроченной дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение		Просроченная дебиторская задолженность	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение		Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг
Непросроченные	10 394 625	-		10 394 625	(55 952)		10 338 673
Просроченные от 1 до 30 дней	757 131	49 647		806 778	(15 864)		790 914
Просроченные от 31 до 60 дней	212 367	25 652		238 019	(6 757)		231 262
Просроченные от 61 до 90 дней	41 094	7 408		48 502	(1 513)		46 989
Просроченные более чем на 90 дней	34 515	11 080		45 595	(152)		45 443
<b>Итого</b>	<b>11 439 732</b>	<b>93 787</b>		<b>11 533 519</b>	<b>(80 238)</b>		<b>11 453 281</b>

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	80 238	98 560
Чистое изменение резерва (Примечание 15)	46 067	6 464
Перевод в категорию невозвращенного имущества (Примечание 5)	(10 153)	(6 150)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(231)	-
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>115 921</b>	<b>98 874</b>

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

## 10. Финансовые инструменты

	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:</b>		
Корпоративные облигации:		
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	657 175	676 927
Займы выданные	26 750	5 384
<b>Итого финансовые инструменты</b>	<b>683 925</b>	<b>682 311</b>

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены облигациями компаний, имеющих контроль над Группой, номинированными в российских рублях.

## 11. Выпущенные облигации

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем размещенной эмиссии	Объем эмиссии, выкупленный Группой на 31 марта 2017 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъявления к погашению	Процентная ставка, на 31 марта 2017 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
							31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
БО-01	2 500 000	-	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	Октябрь 2017	10.50%	2 459 371	2 526 936
БО-02	2 000 000	-	Август 2016	Июль 2026	Август 2019	12.00%	2 013 481	2 070 893
БО-03	3 000 000	2 899 244	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2017	11.00%	104 300	100 934
БО-04	3 000 000	1 941 307	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Ноябрь 2017	13.25%	1 112 281	1 077 560
БО-05	3 000 000	-	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2021	12.60%	3 159 014	3 064 252
<b>Итого выпущенных облигаций</b>							<b>8 848 447</b>	<b>8 840 575</b>

## 12. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Резерв по вознаграждениям	87 256	54 544
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	49 929	42 251
Торговая кредиторская задолженность	40 022	61 030
Расчеты с персоналом	34 115	-
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	14 295	12 405
Прочие авансы полученные	5 517	14 524
Прочая кредиторская задолженность	18 942	20 612
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>250 076</b>	<b>205 366</b>

## 13. Прочие обязательства

	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 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	464 197	606 147
Прочие обязательства	1 597	1 048
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>465 794</b>	<b>607 195</b>

## 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.

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

Участники Группы имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Группы. В течение 2017 и 2016 годов ООО «РЕСО-Лизинг» не объявляло и не выплачивало дивидендов.

## 15. Создание резервов под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 4)	407	1 675
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 5)	13 810	38 056
Имущество, предназначенное для продажи (Примечание 6)	(10 032)	(2 925)
Прочие активы (Примечание 7)	(1 896)	76
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 9)	46 067	6 464
<b>Итого резервов под обесценение</b>	<b>48 356</b>	<b>43 346</b>

## 16. Административные расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	202 089	203 346
Расходы на аренду	22 138	19 289
Офисные расходы	11 088	5 724
Амортизация и износ	4 688	4 571
Расходы на страхование	4 368	4 762
Командировочные и представительские расходы	4 085	1 454
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	3 094	6 163
Почтовые расходы	2 804	2 545
Телекоммуникационные расходы	2 505	2 414
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	2 089	1 968
Расходы на программное обеспечение	1 373	1 992
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	1 164	1 110
Расходы на РКО	422	1 555
Судебные расходы, пени, штрафы	385	6 915
Расходы на маркетинг и рекламу	383	860
Прочие расходы	11 081	6 864
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>273 756</b>	<b>271 532</b>

## 17. 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 долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств, а также инвестиционной собственности по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года, за исключением чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 марта 2017 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости. Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 марта 2017 года составила 11 767 837 тыс. рублей (балансовая стоимость - 11 575 802 тыс. рублей).

### **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 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, Группа относит к Уровню 2.

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

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была определена на основе метода сравнительного анализа сделок/предложений и доходного метода дисконтированных потоков денежных средств, который принимает во внимание характеристики инвестиционной недвижимости.

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

- Валовой операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 9 600 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 13% от рыночных арендных ставок.
- Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась ставка дисконтирования в размере 19% годовых.

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость инвестиционной недвижимости. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величинах ставок дисконтирования и аренды, как описано в следующей таблице:

	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	(35 928)	(35 928)
Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	41 048	41 048
Увеличение ставки аренды на 100 базисных пунктов	4 819	4 819
Уменьшение ставки аренды на 100 базисных пунктов	(4 819)	(4 819)

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка и прочего совокупного дохода за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, связанные с изменениями в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, отсутствуют.

## 18. Условные обязательства

### 18.1. 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.

### 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.

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.

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 промежуточной сокращенной 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.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

## 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	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
	Вознаграждение ключевого управленческого персонала	25 664
	<b>31 марта 2017 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2016 года</b>
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении		
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	2 156	1 890
Торговая и прочая кредиторская задолженность	72 712	50 526

**19.2. Операции с конечной контролирующей стороной и компаниями, находящимися под контролем конечной контролирующей стороны и являющимися прямыми или косвенными участниками Группы**

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года балансовые остатки по операциям с указанными компаниями составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	657 175	676 927
Прочие активы	6 242	3 978
<b>Обязательства</b>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	83	192
Выпущенные облигации	2 568 403	2 591 300

Результаты операций с указанными компаниями за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Процентные доходы	19 444	644
Процентные расходы	(66 640)	(81 326)
Прочие операционные доходы	4 642	-
Административные расходы	(2 096)	(2 394)

**19.3. Операции с прочими связанными сторонами**

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с участниками и высшим руководством Группы. По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2017 года (неаудированные данные)	31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	710 480	731 998

Результаты операций с прочими связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)
Процентные доходы	23 305	31

## 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	31 марта 2017 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые остатки	Всего
Всего активов	15 446 679	1 444 837	(790 908)	16 100 608
Всего обязательств	(9 632 848)	(870 086)	790 908	(9 712 026)

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2016 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые остатки	Всего
Всего активов	15 309 201	1 501 295	(842 798)	15 967 698
Всего обязательств	(9 752 757)	(932 528)	842 798	(9 842 487)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Финансовые доходы	835 410	72 527	(27 622)	880 315
Финансовые расходы	(258 453)	(27 622)	27 622	(258 453)
Создание резервов под обесценение	(34 655)	(13 701)	-	(48 356)
Чистые прочие операционные доходы	33 377	9 339	-	42 716
Прибыль от реализации активов	11 494	5 591	-	17 085
Административные расходы	(257 163)	(16 593)	-	(273 756)
Чистый расход от операций в иностранной валюте	(8 054)	(6 022)	-	(14 076)
Расход по налогу на прибыль	(64 569)	(4 239)	-	(68 808)
<b>Прибыль за период</b>	<b>257 387</b>	<b>19 280</b>	<b>-</b>	<b>276 667</b>

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Финансовые доходы	761 777	134 678	(40 286)	856 169
Финансовые расходы	(294 199)	(42 760)	40 286	(296 673)
Создание резервов под обесценение	(31 494)	(11 852)	-	(43 346)
Чистые прочие операционные доходы	30 969	8 749	-	39 718
Прибыль от реализации активов	16 203	4 751	-	20 954
Административные расходы	(251 623)	(19 909)	-	(271 532)
Чистый (расход) / доход от операций в иностранной валюте	(9 147)	60 787	-	51 640
Расход по налогу на прибыль	(50 260)	(24 305)	-	(74 565)
<b>Прибыль за период</b>	<b>172 226</b>	<b>110 139</b>	<b>-</b>	<b>282 365</b>

## 21. События после отчетной даты

В апреле 2017 года Группа привлекла займ от конечной контролирующей стороны Группы на 7 млн. долл. США.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор



С.А. Маерова