

Группа «РВК-Финанс»

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность (неаудированная),
подготовленная в соответствии
с международными стандартами финансовой отчетности
и аудиторское заключение
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**


Содержание

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 2 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 3 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 4 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 5 |
| Пояснения к консолидированной финансовой отчетности | 6 |

Группа «РВК-Финанс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Примечание | 6 месяцев, закончившихся 30.06.2017 | 6 месяцев, закончившихся 30.06.2016 |
|---|------------|---|---|
| Процентные доходы | 5 | 229 024 | 283 742 |
| Процентные расходы | 6 | (219 193) | (250 963) |
| Чистый процентный доход | | 9 831 | 32 779 |
| Комиссионные расходы | 7 | (136) | (7 174) |
| Административные и общехозяйственные расходы | 8 | (1 036) | (662) |
| Формирования резервов по неиспользованным отпускам | 8 | (29) | (38) |
| Прочие доходы и расходы | 9 | (94) | (61) |
| Результаты операционной деятельности | | 8 536 | 24 844 |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 8 536 | 24 844 |
| Расход по налогу на прибыль | 10,15 | (1 780) | (5 108) |
| Прибыль/(убыток) за отчетный год | | 6 756 | 19 736 |
| Прочая совокупная прибыль за отчетный год, за вычетом налога на прибыль | | - | - |
| Общая совокупная прибыль за отчетный год | | 6 756 | 19 736 |


Коваленко Андрей Викторович
Генеральный директор

28 августа 2017 г.

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 6 - 27, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «РВК-Финанс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Примечание | 30 июня 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|------------|-------------------|----------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства на счетах в банках | | 8 371 | 12 365 |
| Займы выданные | 11 | 3 258 947 | 3 746 303 |
| Авансы выданные | | 636 | 587 |
| Отложенные налоговые активы | 15 | - | - |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | 34 | 34 |
| Прочие оборотные активы | | 19 | 24 |
| Прочие налоги к возмещению | 12 | 87 | 61 |
| Всего активов | | 3 268 094 | 3 756 374 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Собственный капитал | | | |
| Уставный капитал | | 10 | 10 |
| Добавочный капитал | | 115 000 | 115 000 |
| Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток) | | (15 725) | (22 481) |
| Итого собственного капитала | | 99 285 | 92 529 |
| Обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 13 | 3 166 982 | 3 665 287 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 14 | 477 | 306 |
| Обязательство по налогу на прибыль | | 1 350 | 1 252 |
| Итого обязательств | | 3 168 810 | 3 666 845 |
| Всего собственного капитала и обязательств | | 3 268 094 | 3 759 374 |



Коваленко Андрей Викторович
Генеральный директор

28 августа 2017 г.

Группа «РВК-Финанс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о изменении капитала (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Уставный капитал | Добавочный капитал | (Непокрытый убыток) / Нераспределенн ая прибыль | Итого |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|--|--------|
| Остаток на 1 января 2016 | 10 | 115 000 | (54 949) | 60 061 |
| Совокупная прибыль за период | - | - | 32 468 | 32 468 |
| Остаток на 31 декабря 2016 | 10 | 115 000 | (22 481) | 92 529 |
| Остаток на 1 января 2017 | 10 | 115 000 | (22 481) | 92 529 |
| Совокупная прибыль за период | - | - | 6 756 | 6 756 |
| Остаток на 30 июня 2017 | 10 | 115 000 | (15 725) | 99 285 |

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 6- 27, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «РВК-Финанс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года | 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года |
|---|--|--|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Выдача займов | (872 000) | (100) |
| Погашение выданных займов | 1 031 636 | 234 519 |
| Привлечение займов | - | 1 600 |
| Погашение привлеченных займов | (415 200) | (26 000) |
| Проценты полученные | 556 695 | 13 |
| Проценты уплаченные | (302 298) | (201 960) |
| Прочие операции | (1 144) | (8 250) |
| Уплаченный налог на прибыль | (1 683) | - |
| Денежные потоки от операционной деятельности | (3 994) | (178) |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | - | - |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | - | - |
| Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах | (3 994) | (178) |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января | 12 365 | 506 |
| Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | - | - |
| Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня | 8 371 | 328 |

Показатели промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 6-27, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Информация о компании

Общество с ограниченной ответственностью "РВК-Финанс", сокращенное наименование ООО «РВК-Финанс» создано 24 августа 2007 года с целью централизованного привлечения финансовых ресурсов на публичных рынках долгового капитала для финансирования программы развития Группы компаний «РОСВОДОКАНАЛ». Зарегистрировано по адресу 111024, Россия, г. Москва, ул. Душинская, д. 7, стр. 1, офис 407.

В октябре 2014 году ООО «РВК-Финанс» учредило две дочерние компании с 100% долей участия в уставном капитале:

| Наименование компании | Вид деятельности | Страна регистрации | Доля в УК, % |
|-----------------------|----------------------|--------------------|--------------|
| ООО «РВК- Челябинск» | Холдинговая компания | Россия | 100% |
| ООО «РВК- Волгоград» | Холдинговая компания | Россия | 100% |

ООО "РВК-Финанс" является материнской компанией группы, в которую входят вышеуказанные компании (далее – «Группа»)

Уставный капитал материнской компании Группы полностью оплачен и составляет 10 000 рублей.

Учредителями материнской компании Группы являются:

| Наименование компании | Страна регистрации | Доля в УК, % |
|-----------------------|-------------------------------|--------------|
| ООО «РВК- Инвест» | Россия | 99% |
| VENTRELT HOLDINGS LTD | Британские Виргинские Острова | 1% |

Основным видом деятельности Группы является финансовое посредничество.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В большей мере, на бизнес оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для компаний, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная 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. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Группы является российский рубль.

Валютой отчетности Группы является российский рубль. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(d) Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Подходы Группы к использованию расчетных оценок и допущений в отношении отдельных элементов описаны в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа:

- (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей существенное влияние на доход объекта инвестиций;
- (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

(b) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(i) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент классифицируется, как предназначенный для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

К активам, намеренно включенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, относятся долевыми ценные бумаги, которые в ином случае были бы классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(i) *Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*

Если Группа имеет явно выраженное намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то они классифицируются в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения.

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат.

Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

(ii) *Займы и дебиторская задолженность*

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные.

(iii) *Денежные средства и эквиваленты денежных средств*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

(iv) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(v) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

(b) **Обесценение**

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности на условиях, которые в ином случае даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(ii) *Займы и дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения*

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта» и отражаются в отчетности как доходы от финансирования. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

(iii) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период.

(с) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих продуктов или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(ii) Обременительные договоры

Резерв в отношении обременительных договоров признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Группой от его выполнения, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(iii) Резерв по неиспользованным отпускам

Резерв по неиспользованным отпускам формируется в целях выплат отпускных за предстоящие отпуска работников. Резерв рассчитывается отдельно для каждого работника путем умножения среднедневной заработной платы на количество дней предстоящего отпуска. Резерв создается ежегодно. Суммы начисленного резерва относятся в прочую кредиторскую задолженность. При использовании резерва его сумма относится на расходы текущего периода, при отсутствии необходимости в созданном резерве его сумма восстанавливается, что отражается в доходах текущего периода.

Пояснения к *промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной)* за *шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года*
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прирост справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупной прибыли, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(e) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние компании и совместно контролируемые компании, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату в стране, где зарегистрирована Группа.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, имеется намерение урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(f) Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном операционном сегменте.

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2016 года и с 1 января 2017 года:

| Стандарты и интерпретации | Влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы |
|---|---|
| «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). | не оказали существенного влияния |
| Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). | не оказали существенного влияния |
| «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). | не оказали существенного влияния |
| «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты) | не оказали существенного влияния |

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| Стандарты и интерпретации | Влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы |
|--|---|
| «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты) | не оказали существенного влияния |
| Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. (для поправок к МСФО (IFRS) 12) | не оказали существенного влияния |

Группа рассмотрела указанные поправки к стандартам при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Руководство не ожидает существенного влияния нижеперечисленных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность Группы:

| Стандарты и интерпретации | Обязательны для годовых периодов, начинающихся в указанную дату или после нее |
|---|---|
| МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в июле 2014 г.) | 1 января 2018 г. |
| МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущены 28 мая 2014 г.) | 1 января 2018 г. |
| МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены 13 января 2016 г.) | 1 января 2019 г. |
| Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущены 12 апреля 2016 г.) | 1 января 2018 г. |
| Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г.) | 1 января 2018 г. (для поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28) |
| КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 2016 г.) | 1 января 2018 г. |

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

6 месяцев,

6 месяцев,

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | заканчивающихся 30 июня 2017 года | заканчивающихся 30 июня 2016 года |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Займы выданные | 224 873 | 283 729 |
| Проценты по депозитам | 4 151 | 13 |
| Итого | 229 024 | 283 742 |

6. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

| | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 года |
|----------------------------|--|--|
| Кредиты и займы полученные | 19 452 | 49 003 |
| Выпущенные облигации | 199 741 | 201 960 |
| Итого | 219 193 | 250 963 |

7. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 года |
|--|--|--|
| Банковские услуги по расчетно-кассовым операциям | 113 | 93 |
| Биржевые услуги по хранению сертификатов облигаций | - | 313 |
| Агентские и брокерские услуги | 23 | 6 768 |
| Итого комиссионные расходы | 136 | 7 174 |

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ

| | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 года |
|--|--|--|
|--|--|--|

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | | |
|---|-------------|------------|
| Аудиторские, юридические и прочие консультационные услуги | 458 | 114 |
| Заработная плата, премии | 284 | 315 |
| Страховые взносы | 86 | 95 |
| Аренда | 101 | 94 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 29 | 38 |
| Прочие операционные расходы | 23 | - |
| Расходы на ремонт | 75 | - |
| Расходы на услуги связи | 2 | 2 |
| Прочие административные расходы | 7 | 42 |
| Итого | 1065 | 700 |

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

| | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 года |
|-----------------------|--|--|
| Прочие расходы | (85) | (53) |
| Расходы на госпошлины | (9) | (8) |
| Итого | (94) | (61) |

10. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

| | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года | 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 года |
|-----------------------------|--|--|
| Текущий налог на прибыль | 1 817 | 3 133 |
| Отложенный налог на прибыль | (37) | 1 975 |
| Итого | 1 780 | 5 108 |

11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

| | 30 июня 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|----------------|-------------------|----------------------|
| Займы выданные | 3 258 947 | 3 746 303 |

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение | 3 258 947 | 3 746 303 |
| За вычетом резерва под обесценение | - | - |
| Итого кредитов и займов выданных | 3 258 947 | 3 746 303 |

Ниже представлена информация о процентных ставках по выданным кредитам:

| | 30 июня 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|--------------------------|-----------------------------|
| Процентные ставки по выданным займам | 9,60%-13,75% | 13,55%-15,0% |

12. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

| | 30 июня 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|--|--------------------------|-----------------------------|
| НДС к возмещению | 70 | 36 |
| Налоги с заработной платы к возмещению | 17 | 25 |
| Итого | 87 | 61 |

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

| | 30 июня 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|---|--------------------------|-----------------------------|
| Выпущенные облигации серии БО-01 | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Займы полученные | 139 800 | 555 000 |
| Проценты к уплате по займам полученным | 22 743 | 103 629 |
| Проценты к уплате по облигационным займам | 4 439 | 6 658 |
| Итого | 3 166 982 | 3 665 287 |

Все займы выражены в российских рублях.

9 ноября 2015 года ООО «РВК-Финанс» в полном объеме исполнил свои обязательства по оплате предъявленных к погашению облигаций серии 03.

В декабре 2015 года ООО «РВК-Финанс» выпустило биржевые облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01 в количестве 3 000 000 (Три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения биржевых облигаций выпуска, размещаемые путем открытой подписки.

КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В декабре 2017 года по окончании 4-го купонного периода держатели облигаций имеют право предъявить бумаги к погашению по номиналу. Ставка 1-4 купонов установлена в размере 13.5% в год.

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Поручителями выступили ООО «РВК-Инвест», ООО "Краснодар Водоканал", ООО «Тюмень Водоканал», ООО «РВК-Воронеж», ООО «Барнаульский Водоканал». Организаторами размещения облигаций выступили АО «Альфа-Банк», ПАО «Росбанк», ПАО «Совкомбанк».

Согласно котировкам фондовой биржи ММВБ справедливая стоимость выпущенных облигаций составила:

| | Справедливая стоимость на 30 июня 2017 года | Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 года |
|-----------------------------|--|---|
| Выпущенные облигации | 3 018 300 | 3 037 800 |

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 30 июня 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 415 | 222 |
| Авансы полученные | 0 | 48 |
| Прочая кредиторская задолженность | 13 | 24 |
| Задолженность перед персоналом | 14 | 0 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 35 | 12 |
| Итого | 477 | 306 |

15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 31 декабря 2016 года | Признаны в составе прибыли | 30 июня 2017 года |
|------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| Налоговые убытки | - | - | - |
| Прочее | - | - | - |
| Итого | - | - | - |

| | 31 декабря 2015 года | Признаны в составе прибыли | 31 декабря 2016 года |
|------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| Налоговые убытки | 6 306 | (6 306) | - |
| Прочее | 40 | (40) | - |
| Итого | 6 346 | (6 346) | - |

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за 2017 и 2016 гг.:

| | 6 месяцев, | 6 месяцев, |
|--|------------|------------|
|--|------------|------------|

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | заканчивающихся 30 июня 2017 года | заканчивающихся 30 июня 2016 года |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Прибыль/ (убыток) за отчетный год | 8 536 | 24 844 |
| Ставка налога на прибыль | 20% | 20% |
| Теоретический расход/доход по налогу на прибыль | 1 707 | 4 969 |
| Непризнанные ОНА по убыткам | 635 | 111 |
| Налог с не вычитаемых доходов/расходов | (562) | 28 |
| Итого расходы по налогу на прибыль | 1 780 | 5 108 |

16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений.

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентами по финансовым инструментам своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с выданными Группой займами связанным сторонам.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности должника погашать обязательства и изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

| | 30 июня 2017 года | 31 декабря 2016 года |
|----------------|-------------------|----------------------|
| Займы выданные | 3 258 947 | 3 746 303 |
| Итого | 3 258 947 | 3 746 303 |

Руководство Группы оценивает кредитное качество финансовых активов как высокое.

(b) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

30 июня 2017 года

| Непроизводные финансовые обязательства | Балансовая стоимость | Потоки денежных средств по договору | 0-6 мес. | 6-12 мес. | от 1 до 5 лет |
|--|-------------------------|--|----------------|------------------|---------------|
| Обязательства по кредитам и займам | 162 543 | 176 358 | 176 358 | - | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 477 | 477 | 445 | 32 | - |
| Выпущенные облигации | 3 004 439 | 3 403 920 | 201 960 | 3 201 960 | - |
| Итого | 3 167 459 | 3 580 311 | 378 319 | 3 201 992 | - |

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2016 года

| Непроизводные финансовые обязательства | Балансовая стоимость | Потоки денежных средств по договору | 0-6 мес. | 6-12 мес. | от 1 до 5 лет |
|--|-------------------------|--|----------------|------------------|---------------|
| Обязательства по кредитам и займам | 658 629 | 691 039 | 521 532 | 169 507 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 246 | 246 | 225 | 21 | - |
| Выпущенные облигации | 3 006 658 | 3 403 920 | 201 960 | 3 201 960 | - |
| Итого | 3 665 533 | 4 095 205 | 723 717 | 3 371 488 | - |

В части управления ликвидностью Группа контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 30 июля 2017 г. и на 31 декабря 2016 г.:

| 31 декабря 2016 года | До 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|----------------|--------------------|----------------|------------------|------------------|
| Займы выданные | 7 383 | - | 838 624 | 2 412 940 | 3 258 947 |
| Итого финансовые активы | 7 383 | - | 838 624 | 2 412 940 | 3 258 947 |
| Кредиты и займы | 163 115 | 3 003 867 | - | - | 3 166 982 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 445 | 32 | - | - | 477 |
| Итого финансовые обязательства | 163 298 | 3 003 899 | - | - | 3 167 459 |

| 31 декабря 2016 года | До 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|------------------|--------------------|---------------|------------------|------------------|
| Займы выданные | 1 326 109 | 6 970 | - | 2 413 224 | 3 746 303 |
| Итого финансовые активы | 1 326 109 | 6 970 | - | 2 413 224 | 3 746 303 |
| Кредиты и займы | 661 439 | 3 003 848 | - | - | 3 665 287 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 225 | 21 | - | - | 246 |
| Итого финансовые обязательства | 661 664 | 3 003 869 | - | - | 3 665 533 |

(с) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен на товары, обменных курсов иностранных валют, ставок процентов по кредитам, цен на долевые инструменты, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее денежные потоки.

Все долговые финансовые активы и обязательства Группы классифицируются как соответственно финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, поэтому Группа не подвержена риску изменения справедливой стоимости.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее денежные потоки. Разница между процентными доходами и процентными расходами может увеличиваться в результате таких колебаний, но может и снижаться в случае непредвиденных изменений.

По состоянию на 30 июня 2017 г., если бы процентные ставки были на 10% выше/ниже при неизменности всех прочих показателей, чистая прибыль за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года была бы выше/ниже на 454 тыс. руб. в основном в результате изменения процентных доходов и расходов.

По состоянию на 30 июня 2016 г., если бы процентные ставки были на 10% выше/ниже при неизменности всех прочих показателей, чистая прибыль за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 года была бы выше/ниже на 2 621 тыс. руб. в основном в результате изменения процентных доходов и расходов.

Управление процентным риском Группы осуществляется путем регулярного пересмотра процентных ставок по выдаваемым займам с учетом изменения стоимости заемных средств для Группы.

(d) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(i) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно соответствует их балансовой стоимости (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Справедливая стоимость выданных займов оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость выданных займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

(ii) Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость выпущенных облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость выпущенных облигаций по состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. раскрыта в п. 13.

Справедливая стоимость краткосрочной кредиторской задолженности приблизительно соответствует их балансовой стоимости (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

Справедливая стоимость полученных займов оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость полученных займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены вложениями Группы в долевые финансовые инструменты других организаций. Данные долевые финансовые инструменты не имеют рыночных котировок, и их стоимость не может быть надежно оценена иным способом.

17. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако, руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, для поддержания доверия участников рынка, а также для выполнения требований законодательства в отношении минимальных размеров капиталов компаний Группы. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Операции с участием связанных сторон

Сделки со связанными сторонами совершаются на коммерческих условиях. Договоры займов выданных и полученных не предполагают обеспечение, оплата по ним производится денежными средствами. В отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон не были предоставлены поручительства.

| Задолженность по расчетам со связанными сторонами на 30 июня 2017 года | Аktionеры компании | Компании, находящиеся под общим контролем | Ключевой управленческий персонал |
|---|--------------------|---|----------------------------------|
| Займы выданные | - | 3 258 947 | - |
| в т.ч. проценты к получению, связанные стороны | - | 28 867 | - |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 34 | - |
| Кредиты и займы полученные | 158 677 | 3 867 | - |
| в т.ч. проценты к уплате, связанные стороны | 22 677 | 67 | - |
| <hr/> | | | |
| Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2017 год | Аktionеры компании | Компании, находящиеся под общим контролем | Ключевой управленческий персонал |
| Процентные доходы | 32 310 | 192 563 | - |
| Процентные расходы | 6 832 | 12 602 | - |
| Заработная плата с начислениями | - | - | 146 |
| Прочие расходы | - | 18 | - |
| <hr/> | | | |
| Задолженность по расчетам со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года | Аktionеры компании | Компании, находящиеся под общим контролем | Ключевой управленческий персонал |
| Займы выданные | 1 315 805 | 2 430 498 | - |
| в т.ч. проценты к получению, связанные стороны | 345 169 | 11 417 | - |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - | 34 | - |
| Кредиты и займы полученные | 151 845 | 506 784 | - |
| в т.ч. проценты к уплате, связанные стороны | 15 845 | 87 784 | - |
| <hr/> | | | |
| Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2016 года | Аktionеры компании | Компании, находящиеся под общим контролем | Ключевой управленческий персонал |
| Процентные доходы | 249 766 | 33 964 | - |
| Процентные расходы | 6 851 | 43 886 | - |
| Заработная плата с начислениями | - | - | 172 |

19. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Вознаграждения работникам

Краткосрочный резерв на вознаграждения работникам представляет собой наилучшую оценку расходов на выплату накопленной суммы отпускных, полагающихся сотрудникам в соответствии с действующим законодательством и сумм отчислений в фонды социального страхования.

(b) Налоговые риски

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2017 группа приняла решение о ликвидации ООО «РВК-Волгоград» и были предприняты юридические шаги в данном направлении. Группа ожидает завершить процесс ликвидации ООО «РВК-Волгоград» до конца 2017 года.