

**ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»**

**Консолидированная промежуточная сокращенная  
финансовая отчетность за 3 месяца, закончившихся  
31 марта 2018 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
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	8-9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10-37



# 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 организаций (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2018 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.

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

## Объем обзорной проверки

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

## Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 31 марта 2018 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.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

4 июля 2018 года

	Прим.	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Гудвил		671 286	671 286
Отложенные налоговые активы		181 582	158 071
Инвестиционная недвижимость	20	554 798	378 711
Основные средства		59 911	52 843
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	6	465 633	279 755
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	7	425 596	435 140
Имущество, предназначенное для продажи	8	376 195	349 801
Прочие активы	9	270 414	335 023
Прочие налоговые активы	10	347 986	332 721
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	11	18 059 602	17 214 976
Займы выданные	12	187 410	134 801
Денежные средства и их эквиваленты		876 785	880 056
<b>Всего активов</b>		<b>22 477 198</b>	<b>21 223 184</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ</b>			
Привлеченные кредиты и займы	13	2 477 949	577 583
Облигации выпущенные	14	10 963 888	11 740 319
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	332 325	236 782
Задолженность по налогу на прибыль		12 176	48 542
Прочие налоговые обязательства	10	32 591	8 921
Прочие обязательства	16	678 742	927 200
<b>Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников</b>		<b>14 497 671</b>	<b>13 539 347</b>
<b>Чистые активы, приходящиеся на участников</b>	<b>17</b>	<b>7 979 527</b>	<b>7 683 837</b>
<b>Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников</b>		<b>22 477 198</b>	<b>21 223 184</b>

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 5).

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена Руководством 4 июля 2018 года.

Генеральный директор

Финансовый директор

  
 А.П. Мокин  
  
 С.А. Маерова

	Прим.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Процентные доходы		1 210 725	880 315
Процентные расходы		(315 357)	(258 453)
<b>Чистые финансовые доходы</b>		<b>895 368</b>	<b>621 862</b>
Создание резервов под обесценение	18	(149 809)	(48 356)
<b>Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение</b>		<b>745 559</b>	<b>573 506</b>
Чистые прочие операционные доходы		54 633	42 716
Прибыль от реализации активов		12 472	17 085
Административные расходы	19	(363 104)	(273 756)
Чистый убыток от операций в иностранной валюте		(1 170)	(14 076)
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>448 390</b>	<b>345 475</b>
Расход по налогу на прибыль		(92 410)	(68 808)
<b>Прибыль за период</b>		<b>355 980</b>	<b>276 667</b>
<b>Прочий совокупный доход / (убыток)</b> <i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		5 926	(13 296)
<b>Прочий совокупный доход / (убыток) за период, за вычетом налога</b>		<b>5 926</b>	<b>(13 296)</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>361 906</b>	<b>263 371</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся:</b>			
Участникам Группы		355 929	276 615
Неконтролирующим участникам		51	52
<b>Прибыль за период</b>		<b>355 980</b>	<b>276 667</b>
<b>Общий совокупный доход за период, причитающийся:</b>			
Участникам Группы		361 855	263 319
Неконтролирующим участникам		51	52
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>361 906</b>	<b>263 371</b>

Генеральный директор

Финансовый директор

  
  


	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	4 212 861	3 115 542
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	1 180 402	802 563
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(5 716 102)	(3 699 155)
Поступления от продажи имущества	260 341	246 126
Страховое возмещение полученное	39 744	34 140
Прочие поступления	23 227	18 972
Выплаты сотрудникам	(175 351)	(122 357)
Страховые взносы уплаченные	(44 296)	(29 431)
Штрафы и пени по договорам лизинга	10 974	11 859
Прочие платежи за товары и услуги	(135 090)	(105 133)
Расходы по страхованию	(90 694)	(65 427)
Движения по НДС	(30 882)	(48 745)
Прочие налоги	(7 157)	(7 591)
Уплаченный налог на прибыль	(136 699)	(92 548)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности</b>	<b>(608 722)</b>	<b>58 815</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	10 667	73 495
Займы выданные	(48 000)	(21 200)
Займы погашенные	-	2 257
Приобретение инвестиционной недвижимости	(167 653)	-
Приобретение основных средств	(6 846)	(10 492)
Продажа основных средств	6 458	4 858
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>(205 374)</b>	<b>48 918</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Заемные средства полученные	1 900 000	-
Проценты уплаченные	(248 691)	(250 580)
Погашение, выкуп облигаций	(840 500)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>810 809</b>	<b>(250 580)</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	16	(3 566)
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(3 271)</b>	<b>(146 413)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	880 056	1 501 951
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>876 785</b>	<b>1 355 538</b>

Генеральный директор

Финансовый директор

  
  


А.П. Мокин  
С.А. Маерова

	Вклад участников в уставный капитал	Дополнительные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
<b>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>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



	Вклад участников в уставный капитал	Дополнительные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(182 166)</b>	<b>4 100 344</b>	<b>2 705</b>	<b>7 683 837</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года (Примечание 5) (неаудированные данные)	-	-	-	(66 216)	-	(66 216)
<b>На 1 января 2018 года после применения (неаудированные данные)</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(182 166)</b>	<b>4 034 128</b>	<b>2 705</b>	<b>7 617 621</b>
Прибыль за период (неаудированные данные)	-	-	-	355 929	51	355 980
<b>Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога (неаудированные данные)</b>						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	5 926	-	-	5 926
<b>Всего прочего совокупного дохода за период (неаудированные данные)</b>	-	-	<b>5 926</b>	-	-	<b>5 926</b>
<b>Общий совокупный доход за период (неаудированные данные)</b>	-	-	<b>5 926</b>	<b>355 929</b>	<b>51</b>	<b>361 906</b>
<b>На 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(176 240)</b>	<b>4 390 057</b>	<b>2 756</b>	<b>7 979 527</b>

Генеральный директор

Финансовый директор

  
  


А.П. Мокин  
С.А. Маерова

## 1. Введение

### 1.1. Основная деятельность

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и 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 2018 года и 31 декабря 2017 года участниками Компании являлись:

	Доля владения в %	
	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 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 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года, необязательно являются индикатором результатов, которые можно было бы ожидать за 2018 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 2017 года и за 2017 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, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 иностранных дочерних компаний, 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 2017 года и за 2017 год, за исключением эффекта от применения новых стандартов, вступивших в силу 1 января 2018 года (Примечание 4).

## 2.6. Дочерние компании

В консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер	Беларусь	99,68%	99,68%
ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции»	Строительство и сдача в аренду инвестиционной недвижимости	Россия	100,00%	100,00%

## 2.7. Изменение учетной политики и порядка представления данных

### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью его досрочного применения. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся

1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применила поправки к МСФО (IFRS) 9. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Группы, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

#### **Классификация финансовых активов и финансовых обязательств**

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный инструмент целиком оценивается на предмет его классификации. Пояснения в отношении того, каким образом Группа классифицировала финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3.2.i.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Вместе с тем, в отличие от порядка, предусмотренного МСФО (IAS) 39, согласно которому все изменения справедливой стоимости обязательств, отнесенных в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавались в составе прибыли или убытка, в соответствии с порядком, предусмотренным МСФО (IFRS) 9, эти изменения в общем случае представляются следующим образом:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями собственного кредитного риска, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Пояснения в отношении того, каким образом Группа классифицирует финансовые обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3.2.i.

#### **Обесценение финансовых активов**

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, договорам лизинга, но не применяется к инвестициям в долевыми инструментами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечании 3.2.iii.

### **Переход на новый стандарт**

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, подлежат ретроспективному применению, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов чистых активов, приходящихся на участников. Соответственно, информация, представленная за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года, и по состоянию на 31 декабря 2017 года, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 марта 2018 года и за три месяца, закончившиеся на указанную дату.
- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, было сделано на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.

Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и возможных последствиях этих изменений представлена в Примечании 5.

## **3. Основные принципы учетной политики**

При подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и при подготовке последней годовой финансовой отчетности, за исключением разъясняемых далее аспектов, связанных с применением Группой МСФО (IFRS) 9, вступившего в силу с 1 января 2018 года.

Пояснения в отношении того, каким образом Группа применяет изменения в учетной политике, приведены далее.

### **3.1. Процентные доходы и расходы**

#### **Эффективная процентная ставка**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке

включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

### **Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость**

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

### **Расчет процентного дохода и расхода**

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе Примечании 3.2.iii.

### **Представление информации**

Процентные доходы и расходы, представленные в сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают: процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

## **3.2. Финансовые активы и финансовые обязательства**

### **i. Классификация финансовых инструментов**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава чистых активов, приходящихся на участников, в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевыми инструментами Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка (см. Примечание 3.2.ii), кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной

стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

### **Оценка бизнес-модели**

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

### **Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов**

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями

договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

### **Реклассификация**

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

## **ii. Прекращение признания**

### **Финансовые активы**

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Группы в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Примечании 3.2.i. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

## **iii. Обесценение**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- чистые инвестиции в финансовый лизинг;
- дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам;
- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

По инвестициям в долевыми инструментами убыток от обесценения не признается.

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (см. Примечание 4).

По чистым инвестициям в финансовый лизинг и дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

#### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

#### **Кредитно-обесцененные финансовые активы**

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой займа, договора лизинга или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика или лизингополучателя; или

- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

### **Списания**

Чистые инвестиции в финансовый лизинг, займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

### **3.3. Представление сравнительных данных**

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 изменения в классификации финансовых активов и обязательств отсутствуют.

### **3.4. Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Группа не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Группа не располагает обновленными сведениями в отношении информации, представленной в последней годовой финансовой отчетности, относительно стандартов, выпущенных, но еще не вступивших в силу, которые могут оказать существенное влияние на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы.

## **4. Анализ финансовых рисков**

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы финансовым рискам.

### ***Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков***

#### ***Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения***

См. описание учетной политики в Примечании 3.2.iii.

#### ***Значительное повышение кредитного риска***

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

#### ***Создание временной структуры вероятности дефолта***

Категории просрочки являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне

дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от категории просрочки.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

#### *Определение понятия «дефолт»*

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация лизингового имущества и иного залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

#### *Включение прогнозной информации*

Группа включает прогнозную информацию в оценку ожидаемых кредитных убытков. Группа использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами.

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Группа рассчитывает данные показатели на основании статистических моделей, используемых Группой, и других исторических данных. Исторические показатели корректируются с учетом прогнозной информации, как описано выше.

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих преимущественно количественные факторы.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе

дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг) величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для чистых инвестиций в финансовый лизинг величиной EAD являются ожидаемые на момент дефолта чистые инвестиции в финансовый лизинг, рассчитываемые Группой на основании статистических данных.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- категорию просрочки;
- рейтинги кредитного риска;
- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения.

Необходимо проведение регулярной оценки на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группы, существенно не отличаются.

## 5. Переход на МСФО (IFRS) 9

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год по финансовым инструментам в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год отражается в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией за 2018 год. Разницы, возникающие в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, были отражены непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и представлены ниже.

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 изменения в классификации финансовых активов и обязательств отсутствуют, изменения в оценке финансовых обязательств отсутствуют.

В следующей таблице представлена сверка балансовой стоимости финансовых активов по МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью по МСФО (IFRS) 9 на момент перехода на МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 года:

	Первоначальная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Изменение основы оценки	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам (Примечание 7)	29 019	(5 114)	23 905
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 11)	17 214 976	(76 911)	17 138 065
Отложенные налоговые активы	158 071	15 809	173 880
<b>Итого</b>	<b>17 808 187</b>	<b>(66 216)</b>	<b>17 741 971</b>

Изменение балансовой стоимости дебиторской задолженности по расторгнутым договорам финансового лизинга и чистых инвестиций в финансовый лизинг связано с изменением оценки резервов под обесценение финансовых активов, определенных в соответствии с МСФО (IAS) 39, с резервами под ожидаемые кредитные убытки, определенными в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

## 6. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	465 060	284 585
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(8 205)	(8 205)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	456 855	276 380
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	8 778	3 375
<b>Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга</b>	<b>465 633</b>	<b>279 755</b>

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	8 205	13 406
Чистое изменение резерва (Примечание 18)	-	407
Списание за счет резерва	-	(480)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>8 205</b>	<b>13 333</b>

## 7. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Штрафы и пени к получению	7 546	7 433
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(176)	(117)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	7 370	7 316
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	596 599	537 114
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(225 552)	(138 309)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	371 047	398 805
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	283 592	252 443
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(236 413)	(223 424)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	47 179	29 019
<b>Итого</b>	<b>425 596</b>	<b>435 140</b>

Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам является кредитно-обесцененной в полном объеме.

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 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	361 850	445 321
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	5 114	-
Создание резерва под обесценение (Примечание 18)	118 068	13 810
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 11)	12 296	10 153
Перевод в категорию имущество для продажи (Примечание 8)	(13 197)	(8 140)
Списание за счет резерва	(22 576)	(13 451)
Эффект от перевода в валюту отчетности	586	(1 195)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>462 141</b>	<b>446 498</b>

## 8. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 31 марта 2018 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 376 195 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 349 801 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 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	13 556	20 179
Восстановление резерва под обесценение (Примечание 18)	(15 373)	(10 032)
Перевод из категории активов по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 7)	13 197	8 140
Эффект от перевода в валюту отчетности	53	(153)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>11 433</b>	<b>18 134</b>

## 9. Прочие активы

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
<b>Прочая дебиторская задолженность:</b>		
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	49 762	33 709
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	62 056	119 837
Прочее	28 375	54 465
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(11 705)	(10 637)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	128 488	197 374
НДС к получению от лизингополучателей	32 533	19 490
Прочие авансы	67 868	76 391
Расходные материалы	5 932	6 175
<b>Итого прочих активов</b>	<b>270 414</b>	<b>335 023</b>

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	10 637	22 825
Создание / (восстановление) резерва под обесценение (Примечание 18)	1 040	(1 896)
Списания за счет резерва	(23)	(346)
Эффект от перевода в валюту отчетности	51	(460)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>11 705</b>	<b>20 123</b>

## 10. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Прочие налоговые активы</b>		
НДС к возмещению	344 155	328 067
Переплата по прочим налогам	3 831	4 654
<b>Итого прочие налоговые активы</b>	<b>347 986</b>	<b>332 721</b>
<b>Прочие налоговые обязательства</b>		
НДС к уплате	3 087	1 841
Обязательства по прочим налогам	29 504	7 080
<b>Итого прочие налоговые обязательства</b>	<b>32 591</b>	<b>8 921</b>

## 11. 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 2018 года (неаудированные данные)				31 декабря 2017 года			
	российские рубли	доллары США	евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению	23 239 738	839 791	91 025	<b>24 170 554</b>	22 231 398	695 477	92 178	<b>23 019 053</b>
Незаработанные доходы к получению	(5 769 192)	(132 133)	(13 650)	<b>(5 914 975)</b>	(5 589 600)	(114 187)	(15 260)	<b>(5 719 047)</b>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению	17 470 546	707 658	77 375	<b>18 255 579</b>	16 641 798	581 290	76 918	<b>17 300 006</b>
Резерв под обесценение	(188 196)	(6 419)	(1 362)	<b>(195 977)</b>	(80 308)	(4 722)	-	<b>(85 030)</b>
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>17 282 350</b>	<b>701 239</b>	<b>76 013</b>	<b>18 059 602</b>	<b>16 561 490</b>	<b>576 568</b>	<b>76 918</b>	<b>17 214 976</b>

По состоянию на 31 марта 2018 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 2018 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 1 563 940 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 550 683 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 марта 2018 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 273 005 тыс. рублей (31 декабря 2017 года 181 019 тыс. рублей).

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

	31 марта 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	(неаудированные данные)	%		%
Легковые автомобили	13 536 585	74,14	13 014 531	75,21
Грузовой автотранспорт	3 688 585	20,21	3 410 884	19,72
Автобусы и микроавтобусы	482 549	2,64	437 363	2,53
Строительная техника, включая спецтехнику	327 846	1,80	238 666	1,38
Погрузчики и складское оборудование	136 328	0,75	104 700	0,61
Здания и сооружения	32 125	0,18	32 644	0,19
Сельскохозяйственное оборудование	16 404	0,09	14 885	0,09
Геологоразведочная техника	7 188	0,04	10 401	0,06
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	2 234	0,01	5 354	0,03
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	369	0,00	1 228	0,01
Прочее оборудование	25 366	0,14	29 350	0,17
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение</b>	<b>18 255 579</b>	<b>100,0</b>	<b>17 300 006</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(195 977)		(85 030)	
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>18 059 602</b>		<b>17 214 976</b>	

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

	31 марта 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	(неаудированные данные)	%		%
Оптовая и розничная торговля	6 359 343	34,84	6 097 608	35,25
Строительство	3 571 080	19,56	3 394 354	19,62
Транспорт и связь	2 655 393	14,55	2 452 917	14,18
Операции с недвижимым имуществом	600 476	3,29	584 096	3,38
Пищевая промышленность	385 862	2,11	371 082	2,14
Сельское хозяйство	359 506	1,97	366 349	2,12
Финансовая и страховая деятельность	330 055	1,81	325 354	1,88
Здравоохранение и физическая культура	165 325	0,91	159 505	0,92
Наука, культура и образование	181 249	0,99	185 491	1,07
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	229 117	1,26	218 135	1,26
Жилищно-коммунальное хозяйство	198 049	1,08	216 161	1,25
Геология, добыча полезных ископаемых	207 145	1,13	185 346	1,07
Охранная деятельность	84 530	0,46	84 230	0,49
Средства массовой информации	58 741	0,32	43 871	0,25
Другие виды производственных предприятий	1 138 019	6,23	1 089 648	6,30
Прочие виды деятельности	1 731 689	9,49	1 525 859	8,82
<b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение</b>	<b>18 255 579</b>	<b>100,0</b>	<b>17 300 006</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(195 977)		(85 030)	
<b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг</b>	<b>18 059 602</b>		<b>17 214 976</b>	

По состоянию на 31 марта 2018 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 3,91 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 714 320 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2017 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 3,32% от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 573 942 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 2018 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 2018 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	16 201 360	-	16 201 360	(114 372)	16 086 988
Просроченные от 1 до 30 дней	1 703 675	133 068	1 836 743	(56 763)	1 779 980
Просроченные от 31 до 60 дней	116 238	16 132	132 370	(4 881)	127 489
Просроченные от 61 до 90 дней	18 476	4 811	23 287	(1 986)	21 301
Просроченные более чем на 90 дней	39 012	22 807	61 819	(17 975)	43 844
<b>Итого</b>	<b>18 078 761</b>	<b>176 818</b>	<b>18 255 579</b>	<b>(195 977)</b>	<b>18 059 602</b>

31 декабря 2017 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	16 093 340	-	16 093 340	(53 289)	16 040 051
Просроченные от 1 до 30 дней	856 335	60 629	916 964	(8 981)	907 983
Просроченные от 31 до 60 дней	187 995	23 605	211 600	(9 154)	202 446
Просроченные от 61 до 90 дней	22 925	6 045	28 970	(2 398)	26 572
Просроченные более чем на 90 дней	33 700	15 432	49 132	(11 208)	37 924
<b>Итого</b>	<b>17 194 295</b>	<b>105 711</b>	<b>17 300 006</b>	<b>(85 030)</b>	<b>17 214 976</b>

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	85 030	80 238
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	76 911	-
Чистое изменение резерва (Примечание 18)	46 074	46 067
Перевод в категорию невозвращенного имущества (Примечание 7)	(12 266)	(10 153)
Эффект от перевода в валюту отчетности	228	(231)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>195 977</b>	<b>115 921</b>

Сравнительные данные за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, представляют собой счет оценочного резерва под кредитные убытки и отражают основу оценки согласно МСФО (IAS) 39.

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

## 12. Займы выданные

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>		
Займы выданные:		
без присвоенного рейтинга	187 410	134 801
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>187 410</b>	<b>134 801</b>

Займы выданные по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года не являются кредитно-обесцененными. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным отсутствуют и оценивались исходя из ожидаемых кредитных убытков в течение 12 месяцев после отчетной даты.

## 13. Привлеченные кредиты и займы

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Необеспеченные банковские кредиты	1 902 089	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	575 860	577 583
<b>Итого привлеченные кредиты и займы</b>	<b>2 477 949</b>	<b>577 583</b>

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Необеспеченные банковские кредиты	российские рубли	8,0-8,05%	2018-2021
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли/ доллары США	6,0%-10,0%	2018-2020

## 14. Выпущенные облигации

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем размещенной эмиссии	Объем эмиссии, выкупленный Группой на 31 марта 2018 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъявления к погашению	Процентная ставка, на 31 марта 2018 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
							31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
БО-01	2 500 000	-	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	Апрель 2019	9.25%	2 465 589	2 521 637
БО-02	2 000 000	-	Август 2016	Июль 2026	Август 2019	12.00%	2 016 138	2 075 506
БО-03	3 000 000	1 649 244	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2018	8.90%	1 405 100	2 201 819
БО-04	3 000 000	1 146 307	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Май 2019	9.00%	1 916 610	1 875 376
БО-05	3 000 000	-	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2021	12.60%	3 160 451	3 065 981
<b>Итого выпущенных облигаций</b>							<b>10 963 888</b>	<b>11 740 319</b>

## 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Резерв по вознаграждениям	124 217	81 558
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	65 036	50 610
Торговая кредиторская задолженность	51 992	55 912
Расчеты с персоналом	48 283	-
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	16 964	15 775
Прочие авансы полученные	4 460	11 562
Прочая кредиторская задолженность	21 373	21 365
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>332 325</b>	<b>236 782</b>

## 16. Прочие обязательства

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 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	678 742	927 200
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>678 742</b>	<b>927 200</b>

## 17. 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 2018 и 2017 годов ООО «РЕСО-Лизинг» не объявляло и не выплачивало дивидендов.

## 18. Создание резервов под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 6)	-	407
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 7)	118 068	13 810
Имущество, предназначенное для продажи (Примечание 8)	(15 373)	(10 032)
Прочие активы (Примечание 9)	1 040	(1 896)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 11)	46 074	46 067
<b>Итого резервов под обесценение</b>	<b>149 809</b>	<b>48 356</b>

## 19. Административные расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	257 058	202 089
Расходы на аренду	26 949	22 138
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	13 397	2 089
Офисные расходы	16 443	11 088
Расходы на страхование	4 756	4 368
Амортизация и износ	9 054	4 688
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	6 599	3 094
Командировочные и представительские расходы	4 767	4 085
Почтовые расходы	3 850	2 804
Телекоммуникационные расходы	3 382	2 505
Расходы на маркетинг и рекламу	2 335	383
Расходы на программное обеспечение	2 273	1 373
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	2 014	1 164
Прочие расходы	10 227	11 888
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>363 104</b>	<b>273 756</b>

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

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств, а также инвестиционной собственности по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года, за исключением чистых инвестиций в финансовый лизинг и выпущенных облигаций по состоянию на 31 марта 2018 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 2018 года составила 18 375 610 тыс. рублей (балансовая стоимость – 18 059 602 тыс. рублей). Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость выпущенных облигаций по состоянию на 31 марта 2018 года составила 11 226 616 тыс. рублей (балансовая стоимость – 10 963 888 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: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением инвестиционной недвижимости, отраженной по справедливой стоимости.

Инвестиционную недвижимость Группа относит к Уровню 3. Для определения справедливой стоимости была применена методика оценки, аналогичная той, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2017 год.

Изменения в составе инвестиционной недвижимости, относимой к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, могут быть представлены следующим образом:

Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года	Уровень 3 Инвестиционная недвижимость
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	378 711
Последующие затраты, признанные в балансовой стоимости актива (неаудированные данные)	12 433
Приобретения (неаудированные данные)	163 654
<b>Остаток по состоянию на 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>554 798</b>

## 21. Условные обязательства

### 21.1. 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.

### 21.2. Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной 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.

## 22. Операции со связанными сторонами

### 22.1. 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 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	27 998	22 612
Налоги и отчисления по заработной плате	3 625	3 052
<b>Всего вознаграждения</b>	<b>31 623</b>	<b>25 664</b>

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовые остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	1 971	1 883
Торговая и прочая кредиторская задолженность	101 750	72 987

### 22.2. 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 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовые остатки по операциям с указанными компаниями составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>		
Прочие активы	7 795	4 460
<b>Обязательства</b>		
Привлеченные кредиты и займы	575 860	577 583
Выпущенные облигации	3 380 845	4 250 064

Результаты операций с указанными компаниями за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года и 31 марта 2017 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
Процентные доходы	-	19 444
Процентные расходы	(98 029)	(66 640)
Прочие операционные доходы	-	4 642
Административные расходы	(1 428)	(2 096)

### 22.3. 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 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
---	---	-------------------------

#### Активы

Денежные средства и их эквиваленты	372 559	90 707
------------------------------------	---------	--------

Результаты операций с прочими связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года и 31 марта 2017 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)
---	--	--

Процентные доходы	995	23 305
-------------------	-----	--------

### 23. 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 2018 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые остатки	Всего
Всего активов	21 238 856	1 408 342	(170 000)	22 477 198
Всего обязательств	(13 948 569)	(719 102)	170 000	(14 497 671)

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2017 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые остатки	Всего
Всего активов	20 010 046	1 413 138	(200 000)	21 223 184
Всего обязательств	(12 992 096)	(747 251)	200 000	(13 539 347)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Финансовые доходы	1 158 051	58 629	(5 955)	1 210 725
Финансовые расходы	(307 829)	(13 483)	5 955	(315 357)
Создание резервов под обесценение	(137 017)	(12 792)	-	(149 809)
Чистые прочие операционные доходы	40 574	14 059	-	54 633
Прибыль от реализации активов	11 723	749	-	12 472
Административные расходы	(341 669)	(21 435)	-	(363 104)
Чистый доход (расход) от операций в иностранной валюте	11	(1 181)	-	(1 170)
Расход по налогу на прибыль	(87 945)	(4 465)	-	(92 410)
<b>Прибыль за период</b>	<b>335 899</b>	<b>20 081</b>	<b>-</b>	<b>355 980</b>

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>

## 24. События после отчетной даты

В апреле 2018 года Компания привлекла необеспеченный банковский кредит от третьей стороны на сумму 2 100 000 тысяч рублей.

Генеральный директор

Финансовый директор

  
  
 А.П. Мокин  
 С.А. Маерова

