

**ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»**

**Консолидированная промежуточная сокращенная  
финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся  
30 июня 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 компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

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 обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». 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 30 июня 2018 года и за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Колосов А.Е.

АО «КПМГ»

Москва, Россия

29 августа 2018 года

	Прим.	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Гудвил		671 286	671 286
Отложенные налоговые активы		141 195	158 071
Инвестиционная недвижимость	20	555 794	378 711
Основные средства		66 429	52 843
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	6	490 166	279 755
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	7	423 580	435 140
Имущество, предназначенное для продажи	8	512 975	349 801
Прочие активы	9	316 951	335 023
Прочие налоговые активы	10	664 457	332 721
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	11	21 470 406	17 214 976
Займы выданные	12	210 305	134 801
Денежные средства и их эквиваленты		1 692 507	880 056
<b>Всего активов</b>		<b>27 216 051</b>	<b>21 223 184</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ</b>			
Привлеченные кредиты и займы	13	4 378 141	577 583
Облигации выпущенные	14	13 059 334	11 740 319
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	365 834	236 782
Задолженность по налогу на прибыль		8 486	48 542
Прочие налоговые обязательства	10	47 493	8 921
Прочие обязательства	16	773 803	927 200
<b>Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников</b>		<b>18 633 091</b>	<b>13 539 347</b>
<b>Чистые активы, приходящиеся на участников</b>	<b>17</b>	<b>8 582 960</b>	<b>7 683 837</b>
<b>Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников</b>		<b>27 216 051</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 29 августа 2018 года.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор



С.А. Маерова

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
		30 июня 2018 года (неаудиру- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиру- ванные данные)	30 июня 2018 года (неаудиру- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиру- ванные данные)
Процентные доходы по операциям финансового лизинга		2 556 997	1 728 758	1 361 551	902 464
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		36 649	99 169	21 370	45 148
Процентные расходы		(705 744)	(525 410)	(390 387)	(266 957)
<b>Чистые финансовые доходы</b>		<b>1 887 902</b>	<b>1 302 517</b>	<b>992 534</b>	<b>680 655</b>
Создание резервов под обесценение	18	(182 698)	(34 908)	(32 889)	13 448
<b>Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение</b>		<b>1 705 204</b>	<b>1 267 609</b>	<b>959 645</b>	<b>694 103</b>
Чистые прочие операционные доходы		118 735	56 720	64 102	14 004
Прибыль от реализации активов		79 939	33 758	67 467	16 673
Административные расходы	19	(738 321)	(553 280)	(375 217)	(279 524)
Чистый убыток от операций в иностранной валюте		(24 343)	(28 760)	(23 173)	(14 684)
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>1 141 214</b>	<b>776 047</b>	<b>692 824</b>	<b>430 572</b>
Расход по налогу на прибыль		(232 465)	(159 175)	(140 055)	(90 367)
<b>Прибыль за период</b>		<b>908 749</b>	<b>616 872</b>	<b>552 769</b>	<b>340 205</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		56 590	(5 146)	50 664	8 150
<b>Прочий совокупный доход / (убыток) за период, за вычетом налога</b>		<b>56 590</b>	<b>(5 146)</b>	<b>50 664</b>	<b>8 150</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>965 339</b>	<b>611 726</b>	<b>603 433</b>	<b>348 355</b>
<b>Прибыль за период, причитающаяся:</b>					
Участникам Группы		908 625	616 804	552 696	340 189
Неконтролирующим участникам		124	68	73	16
<b>Прибыль за период</b>		<b>908 749</b>	<b>616 872</b>	<b>552 769</b>	<b>340 205</b>
<b>Общий совокупный доход за период, причитающийся:</b>					
Участникам Группы		965 215	611 658	603 360	348 339
Неконтролирующим участникам		124	68	73	16
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>965 339</b>	<b>611 726</b>	<b>603 433</b>	<b>348 355</b>

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированные данные)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	9 775 267	6 967 978
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	2 524 651	1 701 676
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(14 691 746)	(8 891 039)
Поступления от продажи имущества	591 443	477 911
Страховое возмещение полученное	80 632	67 212
Прочие поступления	98 239	48 449
Выплаты сотрудникам	(515 396)	(361 178)
Страховые взносы уплаченные	(110 636)	(77 045)
Штрафы и пени по договорам лизинга	24 853	24 393
Прочие платежи за товары и услуги	(288 645)	(194 092)
Расходы по страхованию	(222 668)	(148 699)
Движения по НДС	(361 943)	(156 432)
Прочие налоги	(11 156)	(16 407)
Уплаченный налог на прибыль	(241 351)	(202 758)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(3 348 456)</b>	<b>(760 031)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	26 865	98 236
Займы выданные	(65 700)	(37 200)
Приобретение инвестиционной недвижимости	(168 472)	(7 482)
Приобретение основных средств	(16 604)	(21 169)
Продажа основных средств	11 203	9 672
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>(212 708)</b>	<b>42 057</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Заемные средства полученные	4 119 737	522 356
Заемные средства погашенные	(376 667)	-
Проценты уплаченные	(663 461)	(519 764)
Погашение, выкуп облигаций	(2 337 050)	-
Выпуск, продажа облигаций	3 629 500	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>4 372 059</b>	<b>2 592</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	1 556	(11 534)
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>812 451</b>	<b>(726 916)</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>1 692 507</b>	<b>775 035</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)	-	-	-	616 804	68	616 872
<b>Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)</b>						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(5 146)	-	-	(5 146)
<b>Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 146)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 146)</b>
<b>Общий совокупный доход за период (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 146)</b>	<b>616 804</b>	<b>68</b>	<b>611 726</b>
<b>На 30 июня 2017 года (неаудированные данные)</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(152 353)</b>	<b>3 124 016</b>	<b>2 320</b>	<b>6 736 937</b>

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

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)	-	-	-	908 625	124	908 749
<b>Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога (неаудированные данные)</b>						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	56 590	-	-	56 590
<b>Всего прочего совокупного дохода за период (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 590</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 590</b>
<b>Общий совокупный доход за период (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 590</b>	<b>908 625</b>	<b>124</b>	<b>965 339</b>
<b>На 30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>2 500 000</b>	<b>1 262 954</b>	<b>(125 576)</b>	<b>4 942 753</b>	<b>2 829</b>	<b>8 582 960</b>

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



## 1. Введение

### 1.1. Основная деятельность

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и 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 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года участниками Компании являлись:

	Доля владения в %	
	30 июня 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 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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». Консолидированная промежуточная 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 консолидированная промежуточная 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 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			30 июня 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 долевым инструментам.

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 шесть месяцев и за три месяца, закончившиеся 30 июня 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 30 июня 2018 года и за шесть месяцев и 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 консолидированной промежуточной сокращенной 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 Примечания 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 долевые инструменты 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.

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, и процентные доходы по операциям финансового лизинга, представлены отдельно, как того требует МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Сравнительные данные были изменены соответствующим образом.

### **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 консолидированной промежуточной сокращенной 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 консолидированную промежуточную сокращенную 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>17 402 066</b>	<b>(66 216)</b>	<b>17 335 850</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

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	489 069	284 585
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(4 175)	(8 205)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	484 894	276 380
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	5 272	3 375
<b>Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга</b>	<b>490 166</b>	<b>279 755</b>

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

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	8 205	13 406	8 205	13 333
Чистое изменение резерва (Примечание 18)	(4 030)	(1 912)	(4 030)	(2 319)
Списание за счет резерва	-	(3 289)	-	(2 809)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>4 175</b>	<b>8 205</b>	<b>4 175</b>	<b>8 205</b>

## 7. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Штрафы и пени к получению	7 581	7 433
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(126)	(117)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	7 455	7 316
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	618 257	537 114
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(230 324)	(138 309)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	387 933	398 805
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	284 874	252 443
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(256 682)	(223 424)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	28 192	29 019
<b>Итого</b>	<b>423 580</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:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	361 850	445 321	462 141	446 498
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	5 114	-	-	-
Создание резерва под обесценение (Примечание 18)	177 568	34 730	59 500	20 920
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 11)	43 128	15 430	30 832	5 277
Перевод в категорию имущество для продажи (Примечание 8)	(50 448)	(11 652)	(37 251)	(3 512)
Списание за счет резерва	(55 664)	(38 541)	(33 088)	(25 090)
Эффект от перевода в валюту отчетности	5 584	(459)	4 998	736
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>487 132</b>	<b>444 829</b>	<b>487 132</b>	<b>444 829</b>

## 8. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 30 июня 2018 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 512 975 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 349 801 тыс. рублей) представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей.

Имущество показано по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

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

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

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	13 556	20 179	11 433	18 134
Восстановление резерва под обесценение (Примечание 18)	(41 005)	(18 178)	(25 632)	(8 146)
Перевод из категории активов по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 7)	50 448	11 652	37 251	3 512
Эффект от перевода в валюту отчетности	452	(57)	399	96
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>23 451</b>	<b>13 596</b>	<b>23 451</b>	<b>13 596</b>

**9. Прочие активы**

	30 июня 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	42 805	33 709
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	54 485	119 837
Прочее	55 066	54 465
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(9 765)	(10 637)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	142 591	197 374
НДС к получению от лизингополучателей	33 124	19 490
Прочие авансы	96 135	76 391
Расходные материалы	9 508	6 175
<b>Итого прочих активов</b>	<b>316 951</b>	<b>335 023</b>

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	30 июня 2017 года (неаудированные данные)	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	30 июня 2017 года (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	10 637	22 825	11 705	20 123
Создание / (восстановление) резерва под обесценение (Примечание 18)	(1 433)	(5 030)	(2 473)	(3 134)
Списания за счет резерва	(36)	(590)	(13)	(244)
Эффект от перевода в валюту отчетности	597	(189)	546	271
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>9 765</b>	<b>17 016</b>	<b>9 765</b>	<b>17 016</b>

**10. Прочие налоговые активы и обязательства**

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Прочие налоговые активы</b>		
НДС к возмещению	660 982	328 067
Переплата по прочим налогам	3 475	4 654
<b>Итого прочие налоговые активы</b>	<b>664 457</b>	<b>332 721</b>
<b>Прочие налоговые обязательства</b>		
НДС к уплате	3 628	1 841
Обязательства по прочим налогам	43 865	7 080
<b>Итого прочие налоговые обязательства</b>	<b>47 493</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:	30 июня 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	27 527 769	1 106 424	95 323	<b>28 729 516</b>	22 231 398	695 477	92 178	<b>23 019 053</b>
Незаработанные доходы к получению	(6 904 106)	(170 668)	(12 931)	<b>(7 087 705)</b>	(5 589 600)	(114 187)	(15 260)	<b>(5 719 047)</b>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению	20 623 663	935 756	82 392	<b>21 641 811</b>	16 641 798	581 290	76 918	<b>17 300 006</b>
Резерв под обесценение	(165 534)	(581)	(5 290)	<b>(171 405)</b>	(80 308)	(4 722)	-	<b>(85 030)</b>
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>20 458 129</b>	<b>935 175</b>	<b>77 102</b>	<b>21 470 406</b>	<b>16 561 490</b>	<b>576 568</b>	<b>76 918</b>	<b>17 214 976</b>

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 2018 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 1 626 464 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 30 июня 2018 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 338 252 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:

	30 июня 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма (неаудированные данные)	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	15 597 271	72,05	13 014 531	75,21
Грузовой автотранспорт	4 617 018	21,33	3 410 884	19,72
Автобусы и микроавтобусы	667 850	3,09	437 363	2,53
Строительная техника, включая спецтехнику	503 423	2,33	238 666	1,38
Погрузчики и складское оборудование	176 796	0,82	104 700	0,61
Сельскохозяйственное оборудование	35 760	0,17	14 885	0,09
Здания и сооружения	12 648	0,06	32 644	0,19
Геологоразведочная техника	7 896	0,04	10 401	0,06
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	1 293	0,01	5 354	0,03
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	171	0,00	1 228	0,01
Прочее оборудование	21 685	0,10	29 350	0,17
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение</b>	<b>21 641 811</b>	<b>100,0</b>	<b>17 300 006</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(171 405)		(85 030)	
<b>Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>21 470 406</b>		<b>17 214 976</b>	

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

	30 июня 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма (неаудированные данные)	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	7 399 874	34,19	6 097 608	35,25
Строительство	4 058 971	18,76	3 394 354	19,62
Транспорт и связь	3 436 051	15,88	2 452 917	14,18
Операции с недвижимым имуществом	597 804	2,76	584 096	3,38
Пищевая промышленность	442 605	2,05	371 082	2,14
Сельское хозяйство	432 684	2,00	366 349	2,12
Финансовая и страховая деятельность	343 906	1,59	325 354	1,88
Жилищно-коммунальное хозяйство	273 531	1,26	216 161	1,25
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	267 460	1,24	218 135	1,26
Геология, добыча полезных ископаемых	260 589	1,20	185 346	1,07
Наука, культура и образование	208 683	0,96	185 491	1,07
Здравоохранение и физическая культура	155 306	0,72	159 505	0,92
Охранная деятельность	93 476	0,43	84 230	0,49
Средства массовой информации	66 108	0,31	43 871	0,25
Другие виды производственных предприятий	1 333 786	6,16	1 089 648	6,30
Прочие виды деятельности	2 270 977	10,49	1 525 859	8,82
<b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение</b>	<b>21 641 811</b>	<b>100,0</b>	<b>17 300 006</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(171 405)		(85 030)	
<b>Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг</b>	<b>21 470 406</b>		<b>17 214 976</b>	

По состоянию на 30 июня 2018 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 4,26 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 921 807 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 30 июня 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:

30 июня 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	19 192 226	-	19 192 226	(116 355)	19 075 871
Просроченные от 1 до 30 дней	2 115 117	154 368	2 269 485	(45 097)	2 224 388
Просроченные от 31 до 60 дней	121 354	18 826	140 180	(4 003)	136 177
Просроченные от 61 до 90 дней	16 011	3 320	19 331	(1 489)	17 842
Просроченные более чем на 90 дней	15 756	4 833	20 589	(4 461)	16 128
<b>Итого</b>	<b>21 460 464</b>	<b>181 347</b>	<b>21 641 811</b>	<b>(171 405)</b>	<b>21 470 406</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:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)
Сумма резерва на начало периода	85 030	80 238	195 977	115 921
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 5)	76 911	-	-	-
Чистое изменение резерва (Примечание 18)	51 598	25 298	5 524	(20 769)
Перевод в категорию невозвращенного имущества (Примечание 7)	(43 128)	(15 430)	(30 862)	(5 277)
Эффект от перевода в валюту отчетности	994	-	766	231
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>171 405</b>	<b>90 106</b>	<b>171 405</b>	<b>90 106</b>

Сравнительные данные за шесть месяцев и за три месяца, закончившихся 30 июня 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

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>		
Займы выданные:		
без присвоенного рейтинга	210 305	134 801
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>210 305</b>	<b>134 801</b>

Займы выданные по состоянию на 30 июня 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

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Необеспеченные банковские кредиты	3 687 519	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	690 622	577 583
<b>Итого привлеченные кредиты и займы</b>	<b>4 378 141</b>	<b>577 583</b>

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Необеспеченные банковские кредиты	российские рубли	8,0-8,5%	2018-2021
Необеспеченные займы от связанных сторон	доллары США	6,0%	2020

## 14. Облигации выпущенные

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 2018 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъявления к погашению	Процентная ставка, на 30 июня 2018 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
							30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
БО-01	2 500 000	55 000	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	Март 2019	9,25%	2 473 505	2 521 637
БО-02	2 000 000	-	Август 2016	Июль 2026	Август 2019	12,00%	2 077 495	2 075 506
БО-03	3 000 000	649 984	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2018	8,90%	2 396 525	2 201 819
БО-04	3 000 000	-	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Май 2019	9,00%	3 046 391	1 875 376
БО-05	3 000 000	-	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2021	12,60%	3 065 418	3 065 981
<b>Итого выпущенных облигаций</b>							<b>13 059 334</b>	<b>11 740 319</b>

## 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Резерв по вознаграждениям	92 115	81 558
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	72 011	50 610
Торговая кредиторская задолженность	93 345	55 912
Расчеты с персоналом	57 530	-
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	20 658	15 775
Прочие авансы полученные	841	11 562
Прочая кредиторская задолженность	29 334	21 365
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>365 834</b>	<b>236 782</b>

## 16. Прочие обязательства

	30 июня 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	773 803	927 200
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>773 803</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:

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 6)	(4 030)	(1 912)	(4 030)	(2 319)
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 7)	177 568	34 730	59 500	20 920
Имущество, предназначенное для продажи (Примечание 8)	(41 005)	(18 178)	(25 632)	(8 146)
Прочие активы (Примечание 9)	(1 433)	(5 030)	(2 473)	(3 134)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 11)	51 598	25 298	5 524	(20 769)
<b>Итого резервов под обесценение</b>	<b>182 698</b>	<b>34 908</b>	<b>32 889</b>	<b>(13 448)</b>

## 19. Административные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2018 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2017 года (неаудиро- ванные данные)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	524 622	405 094	267 564	203 005
Расходы на аренду	51 417	45 740	24 468	23 602
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	35 555	12 026	22 158	9 937
Офисные расходы	26 694	18 876	10 251	7 788
Амортизация и износ	18 170	13 948	9 116	9 260
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	12 964	6 395	6 365	3 301
Расходы на страхование	10 281	9 126	5 525	4 758
Почтовые расходы	8 609	6 187	4 759	3 383
Командировочные и представительские расходы	7 885	6 463	3 118	2 378
Телекоммуникационные расходы	6 850	5 278	3 468	2 773
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	4 374	2 740	2 360	1 576
Расходы на программное обеспечение	4 071	1 911	1 798	538
Расходы на маркетинг и рекламу	4 043	865	1 708	482
Прочие расходы	22 786	18 631	12 559	6 743
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>738 321</b>	<b>553 280</b>	<b>375 217</b>	<b>279 524</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 приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств, а также инвестиционной собственности по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, за исключением чистых инвестиций в финансовый лизинг и выпущенных облигаций по состоянию на 30 июня 2018 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости. Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 30 июня 2018 года составила 21 759 915 тыс. рублей (балансовая стоимость – 21 470 406 тыс. рублей). Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость выпущенных облигаций по состоянию на 30 июня 2018 года составила 13 121 944 тыс. рублей (балансовая стоимость – 13 059 334 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 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, могут быть представлены следующим образом:

<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года</b>	<b>Уровень 3 Инвестиционная недвижимость</b>
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	378 711
Последующие затраты, признанные в балансовой стоимости актива (неаудированные данные)	13 429
Приобретения (неаудированные данные)	163 654
<b>Остаток по состоянию на 30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>555 794</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	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	30 июня 2017 года (неаудированные данные)	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	30 июня 2017 года (неаудированные данные)
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	69 042	45 909	41 044	23 297
Налоги и отчисления по заработной плате	10 827	6 197	7 202	3 145
<b>Всего вознаграждения</b>	<b>79 869</b>	<b>52 106</b>	<b>48 246</b>	<b>26 442</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовые остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
	Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	1 961
Торговая и прочая кредиторская задолженность	74 284	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 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовые остатки по операциям с указанными компаниями составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
	<b>Активы</b>	
Прочие активы	3 466	4 460
<b>Обязательства</b>		
Привлеченные кредиты и займы	690 622	577 583
Выпущенные облигации	4 397 793	4 250 064

Результаты операций с указанными компаниями за шесть месяцев и три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)
Процентные доходы	-	39 041	-	19 597
Процентные расходы	(166 928)	(139 812)	(68 899)	(73 172)
Прочие операционные доходы	-	8 369	-	3 727
Административные расходы	(2 995)	(3 215)	(1 567)	(1 119)

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

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1 175 371	90 707

Результаты операций с прочими связанными сторонами за шесть месяцев и три месяца, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)
Процентные доходы	10 468	39 685	9 473	16 380

## 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	30 июня 2018 года (неаудированные данные)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	
			Всего	
Всего активов	25 718 554	1 667 497	(170 000)	27 216 051
Всего обязательств	(17 892 888)	(910 203)	170 000	(18 633 091)

  

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2017 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые 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	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные)			Всего
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	
Процентные доходы	2 492 426	112 261	(11 041)	2 593 646
Процентные расходы	(689 003)	(27 782)	11 041	(705 744)
Создание резервов под обесценение	(176 081)	(6 617)	-	(182 698)
Чистые прочие операционные доходы	87 942	30 793	-	118 735
Прибыль от реализации активов	69 148	10 791	-	79 939
Административные расходы	(690 149)	(48 172)	-	(738 321)
Чистый доход (убыток) от операций в иностранной валюте	11	(24 354)	-	(24 343)
Расход по налогу на прибыль	(223 016)	(9 449)	-	(232 465)
<b>Прибыль за период</b>	<b>871 278</b>	<b>37 471</b>	<b>-</b>	<b>908 749</b>

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированные данные)			Всего
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	
Процентные доходы	1 729 775	137 796	(39 644)	1 827 927
Процентные расходы	(519 753)	(45 301)	39 644	(525 410)
Создание резервов под обесценение	(9 218)	(25 690)	-	(34 908)
Чистые прочие операционные доходы	38 636	18 084	-	56 720
Прибыль от реализации активов	25 877	7 881	-	33 758
Административные расходы	(514 699)	(38 581)	-	(553 280)
Чистый убыток от операций в иностранной валюте	(8 928)	(19 832)	-	(28 760)
Расход по налогу на прибыль	(152 424)	(6 751)	-	(159 175)
<b>Прибыль за период</b>	<b>589 266</b>	<b>27 606</b>	<b>-</b>	<b>616 872</b>

## 24. События после отчетной даты

В июле 2018 года Компания привлекла необеспеченный банковский кредит от третьей стороны на сумму 3 666 667 тысяч рублей.

Генеральный директор

Финансовый директор



А.П. Мокин

С.А. Маерова