

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность
**Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций**
за шестимесячный период по 30 июня 2016 года

Содержание	Стр.
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	6

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
На 30 июня 2016 года**

(в тысячах российских рублей)

		На 30 июня 2016 года	На 31 декабря 2015 года
	Прим. (неаудированные)		
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	650 463	4 336 519
Средства в кредитных организациях	4	35 981	30 000
Производные финансовые активы	5	897 396	858 468
Чистые инвестиции в лизинг	6	86 145 915	84 585 188
Займы выданные	8	4 941 461	4 893 009
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	1 154 904	1 146 500
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	9	539 125	50 527
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	10	1 437 423	1 415 947
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	24	106 002	68 416
Основные средства	11	10 616 977	10 899 663
Запасы		2 458 354	2 509 081
Текущие активы по налогу на прибыль		252 170	202 511
Прочие активы	12	4 335 211	3 425 524
Итого активы		113 571 382	114 421 353
Обязательства			
Займы полученные	14	800 000	-
Средства кредитных организаций	15	47 562 297	51 351 545
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	44 345 415	43 149 241
Авансы, полученные от лизингополучателей		216 848	280 457
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		408 075	28 414
Обязательства по договорам финансового лизинга	17	3 822 188	4 117 866
НДС к уплате		455 447	373 879
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		526 245	395 170
Прочие обязательства	18	912 184	922 712
Итого обязательства		99 048 699	100 619 284
Капитал			
Уставный капитал	20	5 400 000	5 400 000
Конвертируемые облигации	16	4 523 448	4 523 448
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		44 724	13 741
Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		-	-
Нераспределенная прибыль		4 554 511	3 864 880
Итого капитал		14 522 683	13 802 069
Итого капитал и обязательства		113 571 382	114 421 353

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

Зотов Д.А.

Генеральный директор

Русских Ю.С.

Главный бухгалтер

26 августа 2016 года

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года**

(в тысячах российских рублей)

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года
Процентные доходы		6 331 930	5 883 304
Финансовый лизинг			
Займы выданные		432 627	232 193
Денежные средства и их эквиваленты		50 923	71 180
Средства в кредитных организациях		981	14 698
		484 531	318 071
		6 816 461	6 201 375
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(2 853 668)	(2 587 231)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2 326 523)	(2 134 016)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(196 602)	(174 183)
Займы полученные		(12 498)	-
		(5 389 291)	(4 895 430)
Чистый процентный доход		1 427 170	1 305 945
Создание резерва под обесценение процентных активов	19	(1 419 378)	(1 107 698)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		7 792	198 247
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	5	38 928	515 935
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		8 533	(1 196)
- переоценка валютных статей		156 886	(130 241)
Доход от операционной аренды		522 201	348 702
Доход от продажи товаров		480 628	-
Доход от сделки уступки прав требования	8	-	335 840
Доход от продажи основных средств		-	62 123
Прочие доходы		658 795	189 215
Непроцентные доходы		1 865 971	1 320 378
Расходы на персонал		(94 228)	(268 988)
Износ основных средств	11	(156 037)	(141 843)
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний	24	37 586	(89 458)
Обесценение прочих активов	13	(54 820)	(57 090)
Убыток от первоначального признания финансовых активов	8	-	(16 025)
Прочие операционные расходы		(785 559)	(287 684)
Непроцентные расходы		(1 053 058)	(861 088)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		820 705	657 537
Расход по налогу на прибыль	21	(131 074)	(103 520)
Прибыль за отчетный период		689 631	554 017
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	6 622
Влияние налога на прибыль		-	(1 306)
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		30 983	(522)
Прочий совокупный расход за отчетный период		30 983	4 794
Итого совокупный доход за отчетный период		720 614	558 811

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года**

(в тысячах российских рублей)

<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Конвертируемые облигации</i>	<i>Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний</i>	<i>Нереализованные доходы/ (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2014 года	5 400 000	2 254 481	7 609	(73 783)	2 514 428	10 102 735
Прибыль за отчетный период	–	–	–	–	554 017	554 017
Прочий совокупный доход	–	–	(522)	5 316	–	4 794
Итого совокупный доход за отчетный период	5 400 000	2 254 481	(522)	5 316	554 017	558 811
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–	–	–
На 30 июня 2015 года	5 400 000	2 254 481	7 087	(68 467)	3 068 445	10 661 546
На 31 декабря 2015 года	5 400 000	4 523 448	13 741	–	3 864 880	13 802 069
Прибыль за отчетный период	–	–	–	–	689 631	689 631
Прочий совокупный доход	–	–	30 983	–	–	30 983
Итого совокупный доход за отчетный период	–	–	30 983	–	689 631	720 614
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–	–	–
На 30 июня 2016 года (неаудированные)	5 400 000	4 523 448	44 724	–	4 554 511	14 522 683

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года

(в тысячах российских рублей)

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный период		820 705	657 537
<i>Корректировки:</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(343 484)	(678 314)
Прочие процентные доходы		(357 920)	(13 731)
Процентные расходы		114 284	102 962
Создание резерва на обесценение процентных активов	19	1 419 378	1 107 698
Чистые (доходы)/расходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей		(156 886)	130 241
Доход от продажи лизингового имущества		(50 196)	–
Доля в (прибыли)/убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	24	(37 586)	89 458
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	5	(38 928)	(515 935)
Износ основных средств	11	156 037	141 843
Расходы на персонал		14 609	128 074
Обесценение прочих активов	13	54 820	57 090
Доход от сделки уступки прав требования	8	–	(335 840)
Доход от продажи основных средств		–	(62 123)
Убыток от первоначального признания финансовых активов		–	16 025
		1 594 833	824 985
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(5 981)	–
Чистые инвестиции в лизинг		(3 749 964)	(5 670 143)
Займы выданные		134 762	(579 890)
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		(625 983)	(907 335)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(21 476)	2 146 214
Прочие активы		(980 199)	(1 212 474)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		(60 662)	(169 052)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		517 046	314 995
НДС к уплате		81 568	848 072
Прочие обязательства		(25 163)	416 298
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности, до налога на прибыль		(3 141 219)	(3 988 330)
330		(52 784)	(28 792)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(3 194 003)	(4 017 122)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	11	(29 176)	(7 822)
Поступления от реализации лизингового имущества		995 909	–
Поступления от реализации основных средств		–	170 828
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		966 733	163 006
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение займов на осуществление лизинговой деятельности		803 536	–
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		8 279 816	12 728 909
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(11 392 458)	(9 942 574)
Выпущенные долговые ценные бумаги		5 200 000	4 207 998
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(4 013 037)	–
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(295 679)	(253 747)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		(1 417 822)	6 740 586
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(40 964)	105 664
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(3 686 056)	2 992 134
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3	4 336 519	750 435
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	3	650 463	3 742 569
Операционные денежные потоки по процентам			
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		5 988 446	5 204 990
Прочие процентные доходы полученные		126 611	304 340
Уплаченные процентные расходы		(5 275 007)	(4 792 468)

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» было учреждено 4 февраля 2005 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 сентября 2013 года ООО «ТрансФин-М» было реорганизовано в ОАО «ТрансФин-М».

23 декабря 2013 года завершился процесс реорганизации ОАО «ТрансФин-М» в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «ТрансФин-М» (100,00% доля владения). В октябре 2014 года ОАО «ТрансФин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию (Примечание 30). На 30 июня 2016 года дочерними организациями Компании являлись ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» (100,00% доля участия), которая была учреждена в июле 2013 года в г. Дублин, Ирландия и ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед» (100% доля участия), которая была учреждена в мае 2015 года в Республике Сингапур (на 31 декабря 2015 года: являлись ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» и ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед» (100,00% доли участия)).

20 ноября 2014 года ОАО «ТрансФин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 года N 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». ПАО «ТрансФин-М» (далее по тексту – «Компания») вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга железнодорожного подвижного состава, воздушных судов, а также автомобильного транспорта, морского транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли.

По состоянию на отчетные даты акционеры Группы следующие:

Акционер	30 июня 2016 года, % (неаудированные)	31 декабря 2015 года, %
Публичное акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»	46,99	46,99
Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «Спектр»	31,78	43,00
Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»	11,22	–
Закрытое акционерное общество «Стабильные Инвестиции»	9,99	9,99
Войтов Виктор Германович	0,02	0,02
Итого	100,00	100,00

На 30 июня 2016 и 31 декабря 2015 годов Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» является фактической материнской организацией Компании.

Офис Компании находится по адресу: г. Москва, Университетский проспект, д. 12, бизнес-центр «Воробьевский», 8 этаж. Юридический адрес Компании: 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой

(в тысячах российских рублей)

отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, за исключением принятия новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2016 года. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

Сущность и эффект указанных изменений представлены ниже. Несмотря на то, что указанные стандарты и поправки были впервые применены в 2016 году, они не оказали существенного влияния на годовую консолидированную отчетность или промежуточную сокращенную консолидированную отчетность Группы. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО и не осуществляет деятельность, подлежащую тарифному регулированию, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность: учет приобретенных долей участия

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как в течение периода Группа не приобретала долей участия в совместных операциях.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

(в тысячах российских рублей)

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

(ii) Применимость поправок к МСФО (IFRS) 7 к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования о раскрытии информации о взаимозачете применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности только в том случае, если такая информация существенно уточняет сведения, раскрытые в последней годовой финансовой отчетности. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчете(-ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей)

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключения из требования о консолидации.

3. Денежные средства и их эквиваленты

На отчетные даты денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 года (неаудированные)	31 декабря 2015 года
Наличные средства	1 012	84
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	647 258	204 000
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	2 193	4 132 435
Денежные средства и их эквиваленты	650 463	4 336 519

На 30 июня 2016 года часть средств на текущих счетах в кредитных организациях была аккумулирована на счетах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 290 871 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 33 164 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 356 387 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 170 836 тыс. руб.).

На 30 июня 2016 года денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на общую сумму 2 193 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на сумму 1 438 341 тыс. руб. и в стороннем банке на сумму 2 694 094 тыс. руб.).

4. Средства в кредитных организациях

На 30 июня 2016 года средства в кредитных организациях включали в себя депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 35 981 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50% (на 31 декабря 2015 года: депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 30 000 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50%).

5. Производные финансовые активы

Опционы представляют собой договорные отношения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя купить, либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода. Данные статьи включают производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО

(в тысячах российских рублей)

(IAS) 39.

На 30 июня 2016 года производные финансовые активы представлены опционом пут на долю (50,00%) в капитале совместного предприятия со сроком исполнения не ранее 1 января 2019 года и не позднее 01 января 2020 года. Данный финансовый инструмент был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2016 года по справедливой стоимости в сумме 897 396 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 858 468 тыс. руб.). Доход от переоценки данного опциона был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года, по статье «Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 38 928 тыс. руб. (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года: 515 935 тыс. руб.).

6. Чистые инвестиции в лизинг

На отчетные даты чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 года (неаудированные)	31 декабря 2015 года
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	219 135 955	216 590 861
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(131 166 307)	(131 349 027)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	87 969 648	85 241 834
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 19)	(1 823 733)	(656 646)
	86 145 915	84 585 188

На 30 июня 2016 года отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 30 июня 2016 года объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составил 59 834 217 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 60 637 509 тыс. руб.).

На 30 июня 2016 года на долю самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, предоставляющая услуги финансового и операционного лизинга в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 20 914 219 тыс. руб., или 23,77% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 16 517 477 тыс. руб., или 18,78% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 30 июня 2016 года сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 230 916 тыс. руб., а по второму – 66 896 тыс. руб.

На 31 декабря 2015 года на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 16 377 737 тыс. руб., или 19,21% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, предоставляющая услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных перевозок) составила 16 305 314 тыс. руб., или 19,13% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2015 года сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 66 330 тыс. руб., а по второму – 92 944 тыс. руб.

На отчетные даты дебиторская задолженность Группы по валовым инвестициям в лизинг распределялась по валютам следующим образом:

	30 июня 2016 года (неаудированные)	31 декабря 2015 года
Рубли	215 305 843	211 973 811
Доллары США	3 830 112	4 617 050
Валовые инвестиции в лизинг	219 135 955	216 590 861

7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В мае 2016 года Группа выкупила у совместного предприятия ЗАО «Т-Генерация» его долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи, со сроком погашения 14 июня 2019 года и эффективной процентной ставкой 12,36%. Данный финансовый инструмент был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2016 года по справедливой стоимости в сумме 1 154 904 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

В мае 2016 года Группа реализовала долговые ценные бумаги, приобретенные в декабре 2015 года у банка, находящегося под общим контролем акционером, за денежное вознаграждение в сумме 1 212 008 тыс. руб. Группа не понесла доходов (расходов) от данной операции.

8. Займы выданные

На отчетные даты займы выданные включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 года (неаудированные)	31 декабря 2015 года
Займы юридическим лицам	3 474 659	3 380 350
Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности	1 810 948	1 678 409
Займы физическим лицам	31 379	35 068
Займы выданные до вычета резерва	5 316 986	5 093 827
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 19)	(375 525)	(200 818)
	4 941 461	4 893 009

Займы юридическим лицам

5 сентября 2013 г. Группа выдала займ связанной стороне в размере 1 554 000 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 11,00% годовых и со сроком погашения основного долга 10 сентября 2016 г.

По состоянию на 30 июня 2016 года амортизированная стоимость займа составила 1 170 479 тыс. руб. (или 22,01% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 30 июня 2016 года резерв под обесценение займа составил 76 999 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года амортизированная стоимость займа составила 1 237 328 тыс. руб. (или 24,29% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв под обесценение займа составил 72 542 тыс. руб.

Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности

Группа не отражала убытки от первоначального признания займов, выданных в форме вексельной задолженности в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года: 16 025 тыс. руб.).

В июне 2015 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: 40 процентных векселей номиналом 1 273 606 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 12,50% годовых и ежеквартальным погашением до 31 декабря 2025 года. Данный финансовый актив был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2016 года по амортизированной стоимости в сумме 997 769 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 927 347 тыс. рублей) с эффективной процентной ставкой 15,93% годовых. Данный финансовый актив был получен в счет погашения просроченной задолженности по договорам финансовой аренды со связанной стороной в сумме 549 552 тыс. руб. Доход от этой сделки в сумме 335 840 тыс. рублей был отражен по строке «Доход от сделки уступки прав требования» в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2015 год.

В декабре 2015 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: 73 процентных векселя номиналом 3 239 709 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 14,10% годовых и ежеквартальным погашением до 30 июня 2034 года. Данный финансовый актив был получен в счет погашения просроченной задолженности по договорам финансовой аренды со связанной стороной в сумме 425 850 тыс. руб. По состоянию на 30 июня 2016 года амортизированная стоимость данного финансового актива составила 481 346 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 37,29% годовых (на 31 декабря 2015 года: 425 850 тыс. руб.). Группа не получила доход и не понесла убыток от этой сделки.

Займы физическим лицам

На 30 июня 2016 года займы, выданные физическим лицам, представляли собой займы, выданные сотрудникам, в сумме 31 379 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 35 068 тыс. руб.). На 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года резерв под обесценение займов, выданных физическим лицам, не создавался.

(в тысячах российских рублей)

9. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду

На 30 июня 2016 года оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 539 125 тыс. руб., представляло собой мобильную буровую установку и прочее оборудование, подлежащее передаче лизингополучателю по договору финансового лизинга до окончания 2016 года.

На 31 декабря 2015 года оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 50 527 тыс. руб., представляло собой мобильную буровую установку, которое было передано лизингополучателю по договору финансового лизинга в 2016 году.

10. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

На отчетные даты авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 года (неаудированные)	31 декабря 2015 года
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	1 437 423	1 415 947
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 13)	–	–
	1 437 423	1 415 947

На 30 июня 2016 года авансы на поставку лизингового оборудования были выданы пятнадцати российским поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 73,80% общей суммы.

На 31 декабря 2015 года авансы на поставку лизингового оборудования были выданы двадцати двум поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 37,64% общей суммы.

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлеж- ности	Здания и сооружения	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2015 года	2 057 458	9 067 459	3 901	1 674 576	12 803 394
Поступления	11 576	17 525	75	–	29 176
Выбытие	(923)	(6 656)	–	–	(7 579)
Переоценка	(149 477)	–	–	–	(149 477)
На 30 июня 2016 года (неаудированные)	1 918 634	9 078 328	3 976	1 674 576	12 675 514
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2015 года	(189 448)	(1 703 688)	(2 842)	(7 753)	(1 903 731)
Начисленная амортизация	(30 556)	(115 963)	(215)	(9 303)	(156 037)
Выбытие	923	308	–	–	1 231
На 30 июня 2016 года (неаудированные)	(219 081)	(1 819 343)	(3 057)	(17 056)	(2 058 537)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2015 года	1 868 010	7 363 771	1 059	1 666 823	10 899 663
На 30 июня 2016 года (неаудированные)	1 699 553	7 258 985	919	1 657 520	10 616 977

(в тысячах российских рублей)

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлеж- ности	Здания и сооружения	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2014 года	922 658	8 891 990	3 439	–	9 818 087
Поступления	5 799	2 023	–	–	7 822
Выбытие	(145 065)	–	–	–	(145 065)
На 30 июня 2015 года	783 392	8 894 013	3 439	–	9 680 844
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2014 года	(160 950)	(1 497 187)	(2 515)	–	(1 660 652)
Начисленная амортизация	(34 707)	(106 972)	(164)	–	(141 843)
Выбытие	36 360	–	–	–	36 360
На 30 июня 2015 года	(159 297)	(1 604 159)	(2 679)	–	(1 766 135)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 года	761 708	7 394 803	924	–	8 157 435
На 30 июня 2015 года	624 095	7 289 854	760	–	7 914 709

В первом полугодии 2016 и 2015 годов реклассификации из чистых инвестиций в лизинг в основные средства в связи с расторжением договоров финансового лизинга не было.

12. Прочие активы

На отчетные даты прочие активы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 года (неаудированные)	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	1 587 708	990 548
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	1 018 613	1 148 319
НДС по приобретенным ценностям	870 951	604 543
Авансы, выданные под будущие ремонты	468 707	335 167
Прочие авансы выданные	107 287	90 347
Дебиторская задолженность по неправомерно списанным банковским процентам	90 626	86 689
Инвентарь и материалы	85 687	4 466
Расходы будущих периодов по страхованию	75 788	91 220
Дебиторская задолженность по НДФЛ	66 974	55 242
Активы для продажи	30 747	33 456
Нематериальные активы	8 300	8 130
Прочее	3 560	2 314
	4 414 948	3 450 441
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 13)	(79 737)	(24 917)
Прочие активы	4 335 211	3 425 524

(в тысячах российских рублей)

13. Резерв под обесценение прочих активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2015 года	–	24 917	24 917
Создание	–	54 820	54 820
На 30 июня 2016 года (неаудированные)	–	79 737	79 737
На 31 декабря 2014 года	–	55 917	55 917
Создание	–	57 090	57 090
На 30 июня 2015 года	–	113 007	113 007

Резерв под обесценение прочих активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Создание резерва по прочим активам связано с созданием резерва по просроченной задолженности по расторгнутым договорам финансовой аренды.

На 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, не создавался.

14. Займы полученные

В мае 2016 года Группой был заключен договор «репо» с российским банком (третья сторона). Предметом указанного договора являются неконвертируемые процентные документарные Биржевые облигации на предъявителя серии БО-22, справедливая стоимость которых на 30 июня 2016 года составила 800 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: договор «репо» отсутствовал).

15. Средства кредитных организаций

На 30 июня 2016 года средства кредитных организаций в сумме 251 284 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от банка, находящегося под общим контролем акционеров, с номинальной процентной ставкой 12,50% и сроком погашения в марте 2017 года. Средства кредитных организаций в сумме 47 311 013 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 5,22% до 16,29%, со сроками погашения основного долга в 2016-2028 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

На 31 декабря 2015 года средства кредитных организаций в сумме 251 574 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от банка, находящегося под общим контролем акционеров, с номинальной процентной ставкой 14,50% и сроком погашения в феврале 2016 года. Средства кредитных организаций в сумме 51 099 971 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 5,22% до 20,00%, со сроками погашения основного долга в 2016-2028 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

На отчетные даты выпущенные долговые ценные бумаги включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 года (неаудированные)	31 декабря 2015 года
Процентные неконвертируемые облигации	42 737 793	41 229 664
Процентные конвертируемые облигации	1 550 687	1 849 192
Векселя	56 935	70 385
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 345 415	43 149 241

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

Процентные неконвертируемые облигации

По состоянию на 30 июня 2016 года выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	<i>Объем перво-начальной эмиссии</i>	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения основного долга</i>	<i>Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно</i>	<i>Процентная ставка выплаты по купону действующая на 30 июня 2016 года</i>	<i>Балансовая стоимость 30 июня 2016 года (неаудированые)</i>
Серия БО-25	402 100	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2017 г.	–	13,00%	423 606
Серия БО-26	4 890 100	апрель 2014 г.	Одним траншем в апреле 2019 г.	–	10,50%	4 996 073
Серия БО-27	2 600 000	июнь 2016 г.	Одним траншем в июне 2021 г.	–	13,00%	2 600 897
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2019 г.	–	10,50%	4 333 660
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 г.	Одним траншем в июне 2024 г.	июнь 2019 г.	10,50%	2 502 690
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 г.	Одним траншем в июле 2024 г.	июль 2017 г.	10,00%	2 093 511
Серия БО-31	640 000	март 2015 г.	Одним траншем в феврале 2025 г.	–	13,00%	619 988
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 505 333
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 243 020
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2024 г.	октябрь 2018 г.	10,00%	2 456 991
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 524 451
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,00%	7 099 682
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,50%	2 021 159
Серия БО-38	1 400 000	январь 2015 г.	Одним траншем в декабре 2024 г.	–	13,50%	1 453 189
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	–	13,50%	2 111 569
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	–	12,50%	521 894
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	–	13,00%	2 230 080
Выпущенные долговые ценные бумаги						<u>42 737 793</u>

Выпуски БО-22, БО-42, БО-43 были полностью погашены в течение 1 полугодия 2016 года.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2015 года	Балансовая стоимость 31 декабря 2015 года
Серия БО-22	1 000 000	февраль 2014 г.	Одним траншем в феврале 2017 г.	–	14,00%	1 093 324
Серия БО-25	402 100	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2017 г.	–	13,00%	428 790
Серия БО-26	4 890 100	апрель 2014 г.	Одним траншем в апреле 2019 г.	–	10,50%	4 996 834
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2019 г.	–	10,50%	4 333 637
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 г.	Одним траншем в июне 2024 г.	июнь 2019 г.	10,50%	2 502 104
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 г.	Одним траншем в июле 2024 г.	июль 2017 г.	10,00%	2 092 958
Серия БО-31	640 000	март 2015 г.	Одним траншем в феврале 2025 г.	–	13,00%	617 403
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 505 041
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 242 758
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2024 г.	октябрь 2018 г.	10,00%	2 456 991
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 524 147
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,00%	7 099 387
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,50%	2 020 899
Серия БО-38	1 400 000	январь 2015 г.	Одним траншем в декабре 2024 г.	–	13,50%	1 452 497
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	–	13,50%	2 111 306
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	–	12,50%	521 894
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	–	13,00%	2 229 694
Выпущенные долговые ценные бумаги						<u>41 229 664</u>

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций соответствующей серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии определенного срока (от одного года до семи лет) со дня размещения по номинальной стоимости.

(в тысячах российских рублей)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Процентные конвертируемые облигации

В четвертом квартале 2015 года Компания разместила процентные конвертируемые биржевые облигации серии 28 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 500 000 шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 500 000 тыс. руб. Процентная ставка по купону составила 14,50%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 7 октября 2018 года), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 6 900 обыкновенных акций Компании дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 231 034 тыс. руб. на дату размещения. В дальнейшем Компания продолжила учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 30 июня 2016 года балансовая стоимость компонента обязательства составила 1 135 202 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 1 314 544 тыс. руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 13,28%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 268 967 тыс. руб.

В декабре 2014 года Компания разместила процентные конвертируемые биржевые облигации серии 27 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 000 000 шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 000 000 тыс. руб. Процентная ставка по купону составила 10,50%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 15 декабря 2017 года), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 8 000 обыкновенных акций Компании дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 745 519 тыс. руб. на дату размещения. В дальнейшем Компания продолжила учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 30 июня 2016 года балансовая стоимость компонента обязательства составила 415 485 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 534 648 тыс. руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 14,98%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 254 481 тыс. руб.

Векселя

По состоянию на 30 июня 2016 года выпущенные векселя составляли 56 935 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 70 385 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам финансового лизинга

Обязательства по договорам финансового лизинга представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу перед третьими сторонами. Полученные от третьих сторон основные средства переданы в лизинг совместному предприятию.

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 30 июня 2016 года:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	1 801 267	2 264 709	1 271 362	5 337 338
Финансовые расходы будущих периодов	(42 548)	(751 453)	(721 149)	(1 515 150)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	1 758 719	1 513 256	550 213	3 822 188

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 31 декабря 2015 года:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	1 994 541	2 076 162	1 719 451	5 790 154
Финансовые расходы будущих периодов	(33 657)	(653 591)	(985 040)	(1 672 288)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	1 960 884	1 422 571	734 411	4 117 866

18. Прочие обязательства

На отчетные даты прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2016 года (неаудированные)</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателем по возмещению задолженности по НДС	632 349	673 310
Обязательства перед работниками по заработной плате	94 422	91 693
Обязательства по прочим налогам	68 886	65 476
Обязательства по договорам профессиональных услуг	67 089	68 268
Задолженность перед внебюджетными фондами	2 853	10 563
Прочее	46 585	13 402
Прочие обязательства	912 184	922 712

19. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение процентных активов

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 года	1 031 063	216 563	1 247 626
Выбытие резерва при расторжении договоров финансового лизинга	(39 467)	–	(39 467)
Создание/(восстановление)	958 041	149 657	1 107 698
На 30 июня 2015 года	1 949 637	366 220	2 315 857
Обесценение на индивидуальной основе	1 238 528	351 944	1 590 472
Обесценение на совокупной основе	711 109	14 163	725 385
На 30 июня 2015 года	1 949 637	366 220	2 315 857

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2015 года	656 646	200 818	857 464
Выбытие резерва при расторжении договоров финансового лизинга	(77 584)	–	(77 584)
Создание/(восстановление)	1 244 671	174 707	1 419 378
На 30 июня 2016 года (неаудированные)	1 823 733	375 525	2 199 258
Обесценение на индивидуальной основе	718 015	154 816	872 831
Обесценение на совокупной основе	1 105 718	220 709	1 326 427
На 30 июня 2016 года (неаудированные)	1 823 733	375 525	2 199 258

Резерв под обесценение процентных активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

20. Капитал

На 30 июня 2016 года размер уставного капитала Компании составлял 5 400 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 5 400 000 тыс. руб.).

В августе 2012 года ОАО «РусРейлЛизинг» обратилось в Компанию с заявлением о вступлении в состав участников и внесении вклада в уставный капитал. На основании данного заявления в сентябре 2012 года Общим собранием участников ООО «ТрансФин-М» было принято решение о включении ОАО «РусРейлЛизинг» в состав участников, увеличении уставного капитала ООО «ТрансФин-М» и определении долей участников ООО «ТрансФин-М». В октябре 2012 года ОАО «РусРейлЛизинг» осуществило внесение вклада в уставный капитал ООО «ТрансФин-М» путем внесения денежных средств в размере 3 665 677 тыс. руб. и имущества (вагоны и воздушное судно) общей стоимостью 1 024 922 тыс. руб. Таким образом, уставный капитал был увеличен на 4 690 599 тыс. рублей.

В мае 2013 года ООО «ТрансФин-М» произвело увеличение уставного капитала на 459 401 тыс. руб. за счет нераспределенной прибыли. Все изменения в уставных документах прошли соответствующую регистрацию.

1 июля 2013 года ОАО «РусРейлЛизинг» произвело мену обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 268 000 тыс. руб. на 2,58% долю (номинальная стоимость 139 320 тыс. руб.) Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ». 1 июля 2013 года ОАО «РусРейлЛизинг» произвело мену обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 257 000 тыс. руб. на 2,48% долю (номинальная стоимость 133 920 тыс. руб.) ЗАО «Стабильные инвестиции». 8 июля 2013 года были внесены изменения в Единый государственный реестр юридических лиц и зарегистрированы изменения в составе участников ООО «ТрансФин-М»: доля ОАО «РусРейлЛизинг» составила 100,00% (номинальная стоимость 5 400 000 тыс. руб.). ОАО «РусРейлЛизинг» стало единственным участником в результате договора мены долей уставного капитала ООО «ТрансФин-М», принадлежащих Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» и Закрытому акционерному обществу «Стабильные инвестиции», на акции ОАО «РусРейлЛизинг».

Компания ОАО «ТрансФин-М» создана 17 сентября 2013 года в результате реорганизации ООО «ТрансФин-М» в форме преобразования в Открытое акционерное общество на основании решения Общего собрания участников от 23 мая 2013 года.

На основании решения единственного акционера Компании № 1 от 18 сентября 2013 года Компанией была начата процедура реорганизации путем присоединения к ней ОАО «РусРейлЛизинг».

23 декабря 2013 года завершился процесс реорганизации Компании в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». Все изменения прошли соответствующую регистрацию.

Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между акционерами Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между акционерами Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 30 июня 2016 года чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 3 607 536 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: 3 866 736 тыс. руб.). В течение первого полугодия 2016 года и в 2015 году Компания не распределяла прибыль для выплаты акционерам.

(в тысячах российских рублей)

21. Налогообложение

На отчетные даты расход по налогу на прибыль состоял из следующих статей:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года
Расход по текущему налогу	–	7 029
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	131 074	96 491
Расход по налогу на прибыль	131 074	103 520

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2015-2016 годах составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2015-2016 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2015-2016 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9,00%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. Начиная со второго квартала 2012 года, Компания применяла ставку по налогу на прибыль в размере 15,50%, что обусловлено использованием льготы, связанной с использованием труда инвалидов. В 2015-2016 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.

22. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям, которые могут иметь обратную силу. При этом ряд действующих нормативных правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит пробелы в регулировании. Кроме того, различные федеральные органы исполнительной власти (например, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных норм законодательства о налогах и сборах, что порождает определенные противоречия и неясности.

(в тысячах российских рублей)

В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам налогового учета Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В течение 2015-2016 годов Компания применяла льготы по налогу на прибыль и налогу на имущество, предусмотренные законодательством города Москвы, в связи с использованием труда инвалидов. Существует вероятность того, что в связи с изменениями российского налогового законодательства и в случае изменения в подходе налоговых органов и/или судов к его интерпретации и применению, Компании будут доначислены налоги и соответствующие штрафы и пени в связи с применением данной льготы, которые могут негативно повлиять на ее финансовое состояние. Тем не менее, руководство Компании предполагает положительный исход данного вопроса в случае возникновения налогового спора.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, выходит за пределы диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по администрированию соблюдения налогового законодательства по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2015-2016 годах, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2015-2016 годах (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2015-2016 годах Компания определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Компанией в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Компания не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Компанией представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

По состоянию на 30 июня 2016 года руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что Компания сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

Также в 2014 году были внесены изменения в налоговое законодательство, вступающие в силу с 2015 года, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, эти изменения включают определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний. Принятие соответствующих поправок может быть сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры. В настоящий момент невозможно точно оценить потенциальный налоговый эффект для Компании в связи с введением в действие данных поправок в будущем. Одновременно, фактическое влияние поправок на финансовый результат Компании за 1 полугодие 2016 года отсутствует.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

Договорные и условные обязательства

На отчетные даты договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 года (неаудированные)	31 декабря 2015 года
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	37 563	87 026
От 1 года до 5 лет	–	–
	37 563	87 026
Договорные и условные обязательства	37 563	87 026

Компания заключила договоры операционной аренды нежилых помещений со сроками до 12 месяцев с возможностью досрочного погашения.

Страхование

В 2013 году Компания заключила договор страхования ответственности всех членов Совета Директоров. Объектом страхования являются:

- имущественные интересы членов Совета директоров Компании, связанные с обязанностью членов Совета директоров возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием застрахованных лиц;
- имущественные интересы Компании, связанные с возмещением любых убытков в интересах застрахованных лиц;
- имущественные интересы Компании, связанные с обязанностью Компании возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием Компании.

Общий совокупный лимит по всем страховым покрытиям составляет 10 000 000 долларов США.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Иерархия источников справедливой стоимости

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

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости:

На 30 июня 2016 года	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	–	897 396	897 396
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	1 154 904	1 154 904
	–	–	2 052 300	2 052 300

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2015 года	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	–	858 468	858 468
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	1 146 500	1 146 500
	–	–	2 004 968	2 004 968

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

Ниже приводится описание порядка оценки статей, которые регулярно переоцениваются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены некотируемыми долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2016 года	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Объединенные бизнесы	Приобретения	Продажи	Погашения	Переводы из уровней 1 и 2	На 30 июня 2016 года
Финансовые активы									
Производные финансовые активы	858 468	38 928	–	–	–	–	–	–	897 396
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 146 500	70 412	–	–	1 150 000	(1 212 008)	–	–	1 154 904
Итого уровень 3	2 004 968	109 340	–	–	1 150 000	(1 212 008)	–	–	2 052 300

(в тысячах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

	На 1 января 2015 года	Доходы/ (расходы), признан- ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан- ные в прочем совокуп- ном доходе	Объедине- ние бизнеса	Приобре- тения	Продажи	Погашения	Переводы из уровней 1 и 2	На 30 июня 2015 года
<i>(неаудированные)</i>									
Финансовые активы									
Производные финансовые активы	302 057	515 935	–	–	–	–	–	–	817 992
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 062 682	–	6 622	–	–	–	–	–	1 069 304
Итого уровень 3	1 364 739	515 935	6 622	–	–	–	–	–	1 887 296

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года <i>(неаудированные)</i>			За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года		
	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	–	38 928	38 928	–	515 935	515 935

Нереализованные доходы от операций с производными инструментами отражены в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года, по строке «Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 38 928 тыс. руб. (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года: 515 935 тыс. руб.).

Группа не отражала нереализованные доходы от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года: 6 622 тыс. руб.).

Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В таблице ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

30 июня 2016 года (неаудированные)	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешен- ное значение)
Производные финансовые активы				
Опцион	897 396	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций	39,98%
			Дивидендная доходность	0,00%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	1 154 904	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	12,36%
31 декабря 2015 года	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешен- ное значение)
Производные финансовые активы				
Опцион	858 468	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций	39,02%
			Дивидендная доходность	0,00%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	1 146 500	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	12,68%

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	30 июня 2016 года (неаудированные)		31 декабря 2015 года	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтерна- тивных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтерна- тивных допущений
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	897 396	331/(121)	858 468	732/(180)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 154 904	2 636/(1 263)	1 146 500	209/(209)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей, следующим образом:

- ▶ В отношении опциона Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, использованные для расчета корректировки кредитной составляющей. Корректировка была произведена с целью увеличения и уменьшения значений допущений на 5%;
- ▶ В отношении долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, увеличивая и уменьшая значения ставки дисконтирования на 5 %, что является диапазоном, соответствующим внутренним рейтингам кредитного риска контрагентов, применяемым Группой.

(в тысячах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов, которые не отражаются по справедливой стоимости. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 30 июня 2016 года</i>	<i>Справед- ливая стоимость 30 июня 2016 года</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 30 июня 2016 года</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2015 года</i>	<i>Справед- ливая стоимость 31 декабря 2015 года</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 31 декабря 2015 года</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	650 463	650 463	–	4 336 519	4 336 519	–
Средства в кредитных организациях	35 981	35 981	–	30 000	30 000	–
Чистые инвестиции в лизинг	86 145 915	82 140 137	(4 005 778)	84 585 188	80 390 778	(4 194 410)
Займы выданные	4 941 461	5 346 047	404 586	4 893 009	5 381 542	488 533
Финансовые обязательства						
Займы полученные	800 000	800 000	–	–	–	–
Средства кредитных организаций	47 562 297	47 144 451	417 846	51 351 545	51 398 713	(47 168)
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 345 415	40 894 135	3 451 280	43 149 241	39 470 796	3 678 445
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	408 075	408 075	–	28 414	28 414	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	3 822 188	3 551 611	270 577	4 117 866	3 774 308	343 558
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			538 511			268 958

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

(в тысячах российских рублей)

23. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группа совершает следующие операции со связанными сторонами: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, покупка оборудования для передачи в лизинг.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с: акционерами/(участниками); компаниями, находящимися под общим контролем акционеров/(участников); ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами и представлены в следующих таблицах:

	30 июня 2016 года (неаудированные)				Совместные предприятия и ассоциированные компании
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	
Денежные средства и их эквиваленты	–	290 871	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	35 981	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	9 996	–	379	26 156 933	21 641 254
<i>Включая резерв под обесценение</i>	<i>(35)</i>	<i>–</i>	<i>(1)</i>	<i>(808 574)</i>	<i>(600 221)</i>
Займы выданные	–	–	–	1 170 479	481 321
<i>Включая резерв под обесценение</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(76 999)</i>	<i>(20 519)</i>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	1 154 904
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	–	–	–	–	73 520
Прочие активы	–	–	931	419 154	719 744
Средства кредитных организаций	–	(251 284)	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	(44 288 481)	–	(56 935)	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	(571)	(70 963)
Прочие обязательства	–	–	–	(107 636)	(303)

(в тысячах российских рублей)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 года				Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
	Акционеры Компании	Компании, зходящиеся под ищим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	–	1 253	31	101 251	2 164 240
Займы выданные	–	–	261	77 842	113 770
Денежные средства и их эквиваленты	–	18 959	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	14 698	–	–	–
Процентные расходы					
Средства кредитных организаций	–	(27 692)	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 107 773)	–	(13 156)	–	(703)
Восстановление/ (создание) резерва под обесценение процентных активов	–	11	1	(67 680)	(483 598)
Непроцентные доходы					
Доход от операционной аренды	–	–	–	44 007	–
Прочие доходы	217	–	–	–	57 764
Непроцентные расходы					
Убыток от первоначального признания финансовых активов	–	–	–	–	(15 301)
Прочие операционные расходы	–	–	–	(81 698)	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 3-8, 15, 16, 20, 24 к настоящей финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
	<i>(неаудированные)</i>	
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	28 879	9 966
Отчисления на социальное обеспечение	1 450	500
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	30 329	10 466

24. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 30 июня 2016 года:

Наименование	Тип компании	Доля участия/ голосов, %	Основное место осуществле- ния деятель- ности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «Т-генерация»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	12 961
ЗАО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	–
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	2 263
АО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	16 501
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Финансовый лизинг	74 277
Итого						106 002

(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Наименование	Тип компании	Доля участия/ голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «Т-Генерация»	СП	50,00	РФ	РФ	Июль 2013	Финансовый лизинг	–
ЗАО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013	Финансовый лизинг	–
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013	Финансовый лизинг	–
АО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Декабрь 2013	Финансовый лизинг	12 718
ООО «Дальневосточная Грузовая Компания»	СП	50,00	РФ	РФ	Февраль 2014	Финансовый лизинг	–
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012	Финансовый лизинг	55 698
Итого							68 416

Ниже представлены изменения в инвестициях в основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»):

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 года (неаудированный)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года
Остаток на 1 января	68 416	141 709
Доля в чистом убытке	37 586	(89 458)
Остаток на 30 июня	106 002	52 251

По состоянию на 30 июня 2016 года какие-либо значительные ограничения возможности передачи совместными предприятиями и ассоциированными компаниями средств Группе в форме денежных дивидендов либо погашения кредитов или авансов, предоставленных Группой, отсутствовали (по состоянию на 31 декабря 2015 года: отсутствовали).

25. События после отчетной даты

В июле и августе 2016 года Группа получила кредитные транши от сторонних кредитных организаций на суммы 1 506 010 тыс. руб., 1 000 000 тыс. руб., 3 805 тыс. руб. и 7 000 тыс. долларов США под процентные ставки 13,5%, 12,75%, 12,7% и плавающую ставку LIBOR 1M + 6,1%, соответственно.

В июле и августе 2016 года Группой были заключены договоры «репо» с российскими банками (третья сторона). Предметом указанных договоров являются неконвертируемые процентные документарные Биржевые облигации на предъявителя серии БО-42 (объем по номиналу 1 300 000 тыс. руб.), БО-43 (объем по номиналу 352 282 тыс. руб.).

В августе 2016 года состоялось подписание технической документации, согласно которой Компания внесла принадлежащий ей на праве собственности авиационный двигатель в уставный капитал своего 100% дочернего общества ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» в сумме 2 000 тыс. евро.