

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность ПАО
«ТрансФин-М» за шестимесячный период по 30 июня 2016 года, составленная в
соответствии с МСФО

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности

**Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций**

за шестимесячный период по 30 июня 2016 г.

Октябрь 2016 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной
сокращенной консолидированной финансовой отчетности
ПАО «ТрансФин-М» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Существенные учетные суждения и оценки	13
4. Денежные средства и их эквиваленты	14
5. Средства в кредитных организациях	14
6. Производные финансовые активы	14
7. Чистые инвестиции в лизинг	15
8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15
9. Займы выданные	16
10. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	17
11. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	17
12. Основные средства	17
13. Прочие активы	18
14. Резерв под обесценение прочих активов	19
15. Средства кредитных организаций	19
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	19
17. Обязательства по договорам финансового лизинга	21
18. Прочие обязательства	22
19. Резерв под обесценение процентных активов	22
20. Капитал	23
21. Налогообложение	23
22. Договорные и условные обязательства	24
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
24. Операции со связанными сторонами	30
25. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	33
26. События после отчетной даты	34



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 г., а также соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также примечаний.

Руководство Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» несет ответственность за составление и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*. Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Федеральным законом *«Об аудиторской деятельности»*, федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 33 *«Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности»* и Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 *«Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»*.

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам организации, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур обзорной проверки. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

Вывод

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важные обстоятельства

Не изменяя вывода о промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 24 «Операции со связанными сторонами» промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, а именно на значительный объем операций Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» со связанными сторонами.

И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

7 октября 2016 г.

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 20 ноября 2014 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746854794.
Местонахождение: 107140, Россия, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1

Сведения об исполнителе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

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

(в тысячах российских рублей)

		На 30 июня 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	Прим.	(неаудированные)	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	650 463	4 336 519
Средства в кредитных организациях	5	35 981	30 000
Производные финансовые активы	6	949 362	858 468
Чистые инвестиции в лизинг	7	86 145 915	84 585 188
Займы выданные	9	4 971 388	4 893 009
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	1 154 904	1 146 500
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	10	539 125	50 527
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	11	1 437 423	1 415 947
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	25	93 041	68 416
Основные средства	12	10 616 977	10 899 663
Запасы		2 458 354	2 509 081
НДС по приобретенным ценностям		870 951	604 543
Текущие активы по налогу на прибыль		252 170	202 511
Прочие активы	13	3 377 813	2 820 981
Итого активы		113 553 867	114 421 353
Обязательства			
Средства кредитных организаций	15	48 362 297	51 351 545
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	44 294 717	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		531 176	395 170
Прочие обязательства	18	912 184	922 712
Итого обязательства		99 002 932	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		4 582 763	3 864 880
Итого капитал		14 550 935	13 802 069
Итого капитал и обязательства		113 553 867	114 421 353

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

Зотов Д.А.

Русских Ю.С.

7 октября 2016 г.



Генеральный директор

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

		<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные)</i>	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.</i>
	<i>Прим.</i>		
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		6 331 930	5 883 304
Займы выданные		362 868	163 760
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		69 759	68 433
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		(2 952 613)	(2 587 231)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2 275 825)	(2 134 016)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(196 602)	(174 183)
		(5 425 040)	(4 895 430)
Чистый процентный доход		1 391 421	1 305 945
Создание резерва под обесценение процентных активов	19	(1 389 451)	(1 107 698)
Чистый процентный (расход)/доход после обесценения процентных активов		1 970	198 247
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	6	90 894	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 расторжения договоров лизинга		284 019	-
Доход от продажи лизингового имущества		181 699	-
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний	25	24 625	(89 458)
Доход от сделки уступки прав требования	9	-	335 840
Доход от продажи основных средств		-	62 123
Прочие доходы		423 885	189 215
Непроцентные доходы		1 692 742	1 230 920
Расходы на персонал		(94 228)	(268 988)
Износ основных средств	12	(156 037)	(141 843)
Обесценение прочих активов	14	(54 820)	(57 090)
Убыток от первоначального признания финансовых активов		-	(16 025)
Прочие операционные расходы		(535 738)	(287 684)
Непроцентные расходы		(840 823)	(771 630)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		853 889	657 537
Расход по налогу на прибыль	21	(136 006)	(103 520)
Прибыль за отчетный период		717 883	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 доход за отчетный период		30 983	4 794
Итого совокупный доход за отчетный период		748 866	558 811

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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

(в тысячах российских рублей)

				Нереализо- ванные доходы/ (расходы) по операциям с инвести- ционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал	
	Прим.	Уставный капитал	Конверти- руемые облигации	Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний			
На 31 декабря 2014 г.		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		—	—	(522)	5 316	554 017	558 811
Увеличение уставного капитала		—	—	—	—	—	—
На 30 июня 2015 г.		5 400 000	2 254 481	7 087	(68 467)	3 068 445	10 661 546
На 31 декабря 2015 г.		5 400 000	4 523 448	13 741	—	3 864 880	13 802 069
Прибыль за отчетный период		—	—	—	—	717 883	717 883
Прочий совокупный доход		—	—	30 983	—	—	30 983
Итого совокупный доход за отчетный период		—	—	30 983	—	717 883	748 866
Увеличение уставного капитала		—	—	—	—	—	—
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)		5 400 000	4 523 448	44 724	—	4 582 763	14 550 935

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные)	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.
Прим.			
Денежные потоки от операционной деятельности			
	Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный период	853 889	657 537
<i>Корректировки:</i>			
	Процентные доходы по финансовому лизингу	(343 484)	(678 314)
	Прочие процентные доходы	(358 863)	(13 731)
	Процентные расходы	150 032	102 962
	Создание резерва под обесценение процентных активов	1 389 451	1 107 698
19	Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	(90 894)	(515 935)
6	Чистые (доходы)/расходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей	(156 886)	130 241
	Доход от расторжения договоров лизинга	(284 019)	–
	Доход от продажи лизингового имущества	(31 522)	–
	Доля в (прибыли)/убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	(24 625)	89 458
25	Доход от сделки уступки прав требования	–	(335 840)
9	Доход от продажи основных средств	–	(62 123)
	Расходы на персонал	14 609	128 074
	Износ основных средств	156 037	141 843
12	Обесценение прочих активов	54 820	57 090
14	Убыток от первоначального признания финансовых активов	–	16 025
	Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	1 328 545	824 985
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
	Средства в кредитных организациях	(5 981)	–
	Чистые инвестиции в лизинг	(2 488 710)	(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
	НДС по приобретенным ценностям	(266 408)	177 668
	Прочие активы	(708 510)	(1 390 142)
<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	(2 140 972)	(3 988 330)
	Уплаченный налог на прибыль	(49 659)	(28 792)
	Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	(2 190 631)	(4 017 122)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
	Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(1 212 008)	–
8	Продажа инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 204 547	–
12	Приобретение основных средств	(29 176)	(7 822)
	Поступления от реализации основных средств	–	170 828
	Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	(36 637)	163 006
Денежные потоки от финансовой деятельности			
	Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности	9 074 140	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	(4 003 825)	–
	Погашение обязательств по финансовому лизингу	(295 679)	(253 747)
	Чистое (расходование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности	(1 417 822)	6 740 586
	Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(40 966)	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	4 336 519	750 435
4	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	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	125 668	304 340
	Уплаченные процентные расходы	(5 275 008)	(4 792 468)

Прилагаемые примечания 1-26 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

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

23 декабря 2013 г. 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 г. ОАО «Трансфин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию (Примечание 20). На 30 июня 2016 г. дочерними организациями Компании являлись ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» (100,00% доля участия), которая была учреждена в июле 2013 г. в г. Дублин, Ирландия и ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед» (100% доля участия), которая была учреждена в мае 2015 г. в Республике Сингапур (на 31 декабря 2015 г.: являлись ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» и ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед» (100,00% доли участия)).

20 ноября 2014 г. ОАО «Трансфин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 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 г., % (неаудированные)	31 декабря 2015 г., %
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 г. и 31 декабря 2015 г. 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 г., 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 г.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., за исключением принятия новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2016 г. 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 г., 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 г. 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 приобретений 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 г. 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 г. 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.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

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

Поправки позволяют 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 г. 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 г. 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.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)***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.

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 г. 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 г. 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.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Переклассификации**

В сравнительные данные промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении за 2015 г. были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2016 г.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассифи- кации	Скорректиро- ванная сумма
НДС по приобретенным ценностям	–	604 543	604 543
Прочие активы	3 425 524	(604 543)	2 820 981

В сравнительные данные промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 г. были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2016 г.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассифи- кации	Скорректиро- ванная сумма
НДС по приобретенным ценностям	–	177 668	177 668
Прочие активы	(1 212 474)	(177 668)	(1 390 142)

3. Существенные учетные суждения и оценки**Неопределенность оценок**

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 23.

Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает Группа затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

4. Денежные средства и их эквиваленты

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
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 г. 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 г.: 33 164 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 356 387 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 170 836 тыс. руб.).

На 30 июня 2016 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на общую сумму 2 193 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 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.).

5. Средства в кредитных организациях

На 30 июня 2016 г. 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 г.: депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 30 000 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50%).

6. 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 (IAS) 39.

На 30 июня 2016 г. производные финансовые активы представлены опционом пут на долю (50,00%) в капитале совместного предприятия со сроком исполнения не ранее 1 января 2019 г. и не позднее 1 января 2020 г. Данный финансовый инструмент был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2016 г. по справедливой стоимости в сумме 949 362 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 г., по статье «Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 90 894 тыс. руб. (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.: 515 935 тыс. руб.).

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
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 под обесценение (Примечание 19)	(1 823 733)	(656 646)
	86 145 915	84 585 188

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

На 30 июня 2016 г. 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 г. сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 230 916 тыс. руб., а по второму – 66 896 тыс. руб.

На 31 декабря 2015 г. 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, предоставляющее 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 г. 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 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
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

8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В мае 2016 г. Группа выкупила у совместного предприятия АО «Т-Генерация» его долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи за денежное вознаграждение в сумме 1 212 008 тыс. руб., со сроком погашения 14 июня 2019 г. и эффективной процентной ставкой 12,36%. Данный финансовый инструмент был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2016 г. по справедливой стоимости в сумме 1 154 904 тыс. руб.

В декабре 2015 года за денежные средства Группа приобрела у банка, находящегося под общим контролем акционеров, долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи, срок оферты по данным ценным бумагам наступал в мае 2016 года, эффективная процентная ставка по ним составляла 12,68%. Данный финансовый инструмент был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 года по справедливой стоимости в сумме 1 146 500 тыс. рублей. В мае 2016 г. Группа реализовала данные долговые ценные бумаги за денежное вознаграждение в сумме 1 204 547 тыс. руб., равной справедливой стоимости данного инструмента на дату продажи.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

9. Займы выданные

На отчетные даты займы выданные включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
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)	(345 598)	(200 818)
	4 971 388	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 в сентябре 2016 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. амортизированная стоимость займа составила 1 237 328 тыс. руб. (или 24,29% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2015 г. 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 г. (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.: 16 025 тыс. руб.).

В июне 2015 г. 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 г. Данный финансовый актив был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2016 г. по амортизированной стоимости в сумме 997 769 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 927 347 тыс. руб.) 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. руб. был отражен по строке «Доход от сделки уступки прав требования» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.

В декабре 2015 г. 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 г. 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 г. амортизированная стоимость данного финансового актива составила 481 346 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 37,29% годовых (на 31 декабря 2015 г.: 425 850 тыс. руб.). Группа не получила доход и не понесла убыток от этой сделки.

Займы физическим лицам

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

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

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

На 30 июня 2016 г. 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 г.

На 31 декабря 2015 г. 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 г.

11. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	1 437 423	1 415 947
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 14)	—	—
	1 437 423	1 415 947

На 30 июня 2016 г. 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 г. авансы на поставку лизингового оборудования были выданы двадцати двум поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 37,64% общей суммы.

12. 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 г.	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)
Курсовые разницы	(149 477)	—	—	—	(149 477)
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	1 918 634	9 078 328	3 976	1 674 576	12 675 514
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2015 г.	(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 г. (неаудированные)	(219 081)	(1 819 343)	(3 057)	(17 056)	(2 058 537)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	1 868 010	7 363 771	1 059	1 666 823	10 899 663
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	1 699 553	7 258 985	919	1 657 520	10 616 977

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

12. Основные средства (продолжение)

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлеж- ности	Здания и сооружения	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	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 г.	783 392	8 894 013	3 439	—	9 680 844
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2014 г.	(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 г.	(159 297)	(1 604 159)	(2 679)	—	(1 766 135)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	761 708	7 394 803	924	—	8 157 435
На 30 июня 2015 г.	624 095	7 289 854	760	—	7 914 709

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

13. Прочие активы

На отчетные даты прочие активы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	1 587 708	1 151 572
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	1 018 613	987 295
Авансы, выданные под будущие ремонты	468 707	335 167
Прочие авансы выданные	107 287	90 347
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
Дебиторская задолженность по неправомерно списанным банковским процентам	4 180	86 689
Прочее	3 559	2 314
	3 457 550	2 845 898
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 14)	(79 737)	(24 917)
Прочие активы	3 377 813	2 820 981

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

14. 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 г.	–	24 917	24 917
Создание	–	54 820	54 820
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	–	79 737	79 737
На 31 декабря 2014 г.	–	55 917	55 917
Создание	–	57 090	57 090
На 30 июня 2015 г.	–	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 г. и 31 декабря 2015 г. резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, не создавался.

15. Средства кредитных организаций

На 30 июня 2016 г. средства кредитных организаций в сумме 251 284 тыс. руб. представляли собой кредит, полученный от банка, находящегося под общим контролем акционеров, с номинальной процентной ставкой 12,50% и сроком погашения в марте 2017 г. Средства кредитных организаций в сумме 48 111 013 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 гг. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

На 31 декабря 2015 г. средства кредитных организаций в сумме 251 574 тыс. руб. представляли собой кредит, полученный от банка, находящегося под общим контролем акционеров, с номинальной процентной ставкой 14,50% и сроком погашения в феврале 2016 г. 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 гг. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

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

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
Процентные неконвертируемые облигации	42 737 793	41 229 664
Процентные конвертируемые облигации	1 499 989	1 849 192
Векселя	56 935	70 385
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 294 717	43 149 241

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

16. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**Процентные неконвертируемые облигации**

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

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 30 июня 2016 г.	Балансовая стоимость 30 июня 2016 г. (неаудиро- ванные)
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						42 737 793

В течение первого полугодия 2016 г. Группа выкупила выпуски БО-22, БО-42 (первоначально размещен в феврале 2016 г.) и БО-43 (первоначально размещен в апреле 2016 г.) по соглашению с владельцами ценных бумаг.

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

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2015 г.
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						41 229 664

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.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

16. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**Процентные конвертируемые облигации**

В четвертом квартале 2015 г. 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 г.), 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 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 1 084 504 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 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 г. 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 г.), 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 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 415 485 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 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 г. выпущенные векселя составляли 56 935 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 70 385 тыс. руб.).

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 г. (неаудированно):

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
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

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

17. Обязательства по договорам финансового лизинга (продолжение)

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

	<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 г. (неаудированные)</i>	<i>31 декабря 2015 г.</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
Гарантийный депозит от арендатора	15 101	—
Задолженность перед внебюджетными фондами	2 853	10 563
Прочее	31 484	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 г.	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 г.	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	14 276	725 385
На 30 июня 2015 г.	1 949 637	366 220	2 315 857
На 31 декабря 2015 г.	656 646	200 818	857 464
Выбытие резерва при расторжении договоров финансового лизинга	(77 584)	—	(77 584)
Создание/(восстановление)	1 244 671	144 780	1 389 451
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	1 823 733	345 598	2 169 331
Обесценение на индивидуальной основе	718 015	312 013	1 030 028
Обесценение на совокупной основе	1 105 718	33 585	1 139 303
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	1 823 733	345 598	2 169 331

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

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

20. Капитал

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

В августе 2012 г. 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 г. 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 г. 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. руб.

В мае 2013 г. 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 г. 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 г. 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 г. 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 г. в результате реорганизации ООО «Трансфин-М» в форме преобразования в Открытое акционерное общество на основании решения Общего собрания участников от 23 мая 2013 г.

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

23 декабря 2013 г. 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 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 4 118 282 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 3 866 736 тыс. руб.). В течение первого полугодия 2016 г. и в 2015 г. Компания не распределяла прибыль для выплаты акционерам.

21. Налогообложение

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

	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные)	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.
Расход по текущему налогу	—	7 029
Расход по отложенному налогу — возникновение и восстановление временных разниц	136 006	96 491
Расход по налогу на прибыль	136 006	103 520

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

21. Налогообложение (продолжение)

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 гг. составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2015-2016 гг. составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2015-2016 гг. составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13,00%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. Начиная со второго квартала 2012 г., Компания применяла ставку по налогу на прибыль в размере 15,50%, что обусловлено использованием льготы, связанной с использованием труда инвалидов. В 2015-2016 гг. текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.

22. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают 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 2016 г. значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 г., 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 г., с последующим постепенным ее понижением в 2015 г. 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 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.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

22. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 2012-2016 гг. 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 г., в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в первом полугодии 2016 гг., но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в первом полугодии 2016 гг. (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В первом полугодии 2016 гг. 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 г. 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 г. были внесены изменения в налоговое законодательство, вступающие в силу с 2015 г., 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 г. отсутствует.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

22. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные обязательства**

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

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	31 декабря 2015 г.
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 г. 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.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

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

<i>На 30 июня 2016 г. (неаудированные)</i>	<i>Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости</i>			<i>Итого</i>
	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	—	—	949 362	949 362
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	1 154 904	1 154 904
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2 104 266</u>	<u>2 104 266</u>
<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости</i>			<i>Итого</i>
	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	—	—	858 468	858 468
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	1 146 500	1 146 500
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2 004 968</u>	<u>2 004 968</u>

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.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)***Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости*

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

	На 1 января 2016 г.	Доходы/ (расходы), признан- ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан- ные в прочем совокупном доходе	Объедине- ние бизнеса	Приобре- тения (неаудиро- ванные)	Продажи	Погашения	Переводы из уровней 1 и 2	На 30 июня 2016 г.
Финансовые активы									
Производные финансовые активы	858 468	90 894	—	—	—	—	—	—	949 362
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 146 500	69 759	—	—	1 212 008	(1 204 547)	(68 816)	—	1 154 904
Итого уровень 3	2 004 968	160 653	—	—	1 212 008	(1 204 547)	(68 816)	—	2 104 266

	На 1 января 2015 г.	Доходы/ (расходы), признан- ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан- ные в прочем совокупном доходе	Объедине- ние бизнеса	Приобре- тения	Продажи	Погашения	Переводы из уровней 1 и 2	На 31 декабря 2015 г.
Финансовые активы									
Производные финансовые активы	302 057	556 411	—	—	—	—	—	—	858 468
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 062 682	128 942	87 648	—	1 146 500	(1 141 640)	(137 632)	—	1 146 500
Итого уровень 3	1 364 739	685 353	87 648	—	1 146 500	(1 141 640)	(137 632)	—	2 004 698

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 г. (неаудированные)			За год, завершившийся 31 декабря 2015 г.		
	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого
Итого доходы / (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках за период	69 759	90 894	160 653	128 942	556 411	685 353

Группа не отражала доходы от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в составе прочего совокупного дохода за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (за год, завершившийся 31 декабря 2015 г.: 87 648 тыс. рублей)

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

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:

30 июня 2016 г. (неаудированные)	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешен- ное значение)
Производные финансовые активы				
Опцион	949 362	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций	41,22%
			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 г.	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 таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных:

	30 июня 2016 г. (неаудированные)		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтерна- тивных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтерна- тивных допущений
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	949 362	722/(311)	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.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости**

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.

	Балансовая стоимость 30 июня 2016 г. (неаудиро- ванные)	Справед- ливая стоимость 30 июня 2016 г. (неаудиро- ванные)	Непризнан- ный доход/ (расход) 30 июня 2016 г. (неаудиро- ванные)	Балансовая стоимость 31 декабря 2015 г.	Справед- ливая стоимость 31 декабря 2015 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 31 декабря 2015 г.
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	4 971 388	5 346 047	374 659	4 893 009	5 381 542	488 533
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	48 362 297	47 944 451	417 846	51 351 545	51 398 713	(47 168)
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 294 717	40 894 135	3 400 582	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 нерезализованной справедливой стоимости			457 886			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.

24. 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.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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; компаниями, находящимися под общим контролем акционеров; ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами; совместными и ассоциированными компаниями и представлены в следующих таблицах:

30 июня 2016 г. (неаудированные)					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
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
Резерв под обесценение	(35)	—	(1)	(808 574)	(600 221)
Займы выданные	—	—	3 567	1 170 479	481 321
Резерв под обесценение	—	—	—	(76 999)	(20 519)
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	(44 237 782)	—	(56 935)	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	(571)	(70 963)
Прочие обязательства	—	—	—	(107 636)	(303)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные)					
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
Процентные доходы	840	—	19	1 693 253	1 437 886
Финансовый лизинг	—	57 295	200	65 151	41 887
Займы выданные	—	—	—	—	69 759
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	5 235	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	981	—	—	—
Процентные расходы	—	(16 116)	—	—	—
Средства кредитных организаций	—	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 273 315)	—	(2 510)	—	—
Восстановление/(создание) резерва под обесценение процентных активов	(35)	6	—	(718 533)	(371 665)
Непроцентные доходы	—	154 960	—	242 371	—
Доход от операционной аренды	—	1 131	—	2 647	31 223
Прочие доходы	37 025	—	—	—	—
Непроцентные расходы	—	—	—	—	—
Убыток от первоначального признания финансовых активов	—	—	—	—	—
Прочие операционные расходы	—	—	—	(36 308)	—

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

31 декабря 2015 г.					
Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании	
Денежные средства и их эквиваленты	—	1 471 505	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	30 000	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	—	6 703	530	21 408 536	19 457 482
Резерв под обесценение	—	(6)	(1)	(94 489)	(248 236)
Займы выданные	—	—	5 038	1 237 328	451 108
Резерв под обесценение	—	—	—	(72 542)	(839)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	1 146 500	—	—	—
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	—	—	73 520
Прочие активы	—	—	630	371 677	540 001
Средства кредитных организаций	—	(251 574)	—	—	—
Займы полученные	—	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	(43 078 856)	—	(15 620)	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	—	(105 918)
Прочие обязательства	—	—	(3 883)	(67 908)	—

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г.					
Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании	
Процентные доходы	—	1 253	31	101 251	2 164 240
Финансовый лизинг	—	—	261	77 842	113 880
Займы выданные	—	—	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	68 433	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	18 959	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	14 698	—	—	—
Процентные расходы	—	(27 692)	—	—	—
Средства кредитных организаций	—	—	—	—	—
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	—	—	—	44 007	—
Доход от операционной аренды	—	—	—	—	—
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, 4-9, 15, 17, 20, 25 к настоящей финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 г. (неаудированные)	30 июня 2015 г.
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

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

25. 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 г.:

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 г.	Финансовый лизинг	—
ЗАО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 г.	Финансовый лизинг	—
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 г.	Финансовый лизинг	2 263
АО «ТФМ-Транс-сервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Декабрь 2013 г.	Финансовый лизинг	16 501
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 г.	Финансовый лизинг	74 277
Итого							93 041

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

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 г.	Финансовый лизинг	—
ЗАО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 г.	Финансовый лизинг	—
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 г.	Финансовый лизинг	—
АО «ТФМ-Транс-сервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Декабрь 2013 г.	Финансовый лизинг	12 718
ООО «Дальневосточная Грузовая Компания»	СП	50,00	РФ	РФ	Февраль 2014 г.	Финансовый лизинг	—
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 г.	Финансовый лизинг	55 698
Итого							68 416

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

	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированный)	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г.
Остаток на 1 января	68 416	141 709
Доля в чистой прибыли/(убытке)	24 625	(89 458)
Остаток на 30 июня	93 041	52 251

За шестимесячные периоды, окончившиеся 30 июня 2016 и 2015 гг. Группа не получала дивиденды от ассоциированной компании и совместных предприятий.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

25. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2016 г. 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 (на 31 декабря 2015 г.: отсутствовали).

Группа прекратила признание доли в убытках, приходящихся на АО «Т-Генерация» по методу долевого участия 31 декабря 2015 г. По состоянию на 30 июня 2016 г. непризнанная накопленная доля в убытках составляла 781 000 тыс. рублей, непризнанная доля в прибыли за отчетный период составляет 12 961 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 г. непризнанная накопленная доля в убытках составляла 793 961 тыс. рублей, непризнанная доля в убытках за отчетный период составляла 793 961 тыс. рублей.

26. События после отчетной даты

В июле и августе 2016 г. 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 13,50%, 12,75%, 12,70% и плавающую ставку LIBOR 1M + 6,10%, соответственно.

В июле и августе 2016 г. 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.), выпущенные ранее.

В августе 2016 г. 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 млн. евро.

В сентябре 2016 г. займ на сумму 1 554 000 тыс. рублей, выданный связанной стороне, был пролонгирован Группой до марта 2017 г.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 34 листов

