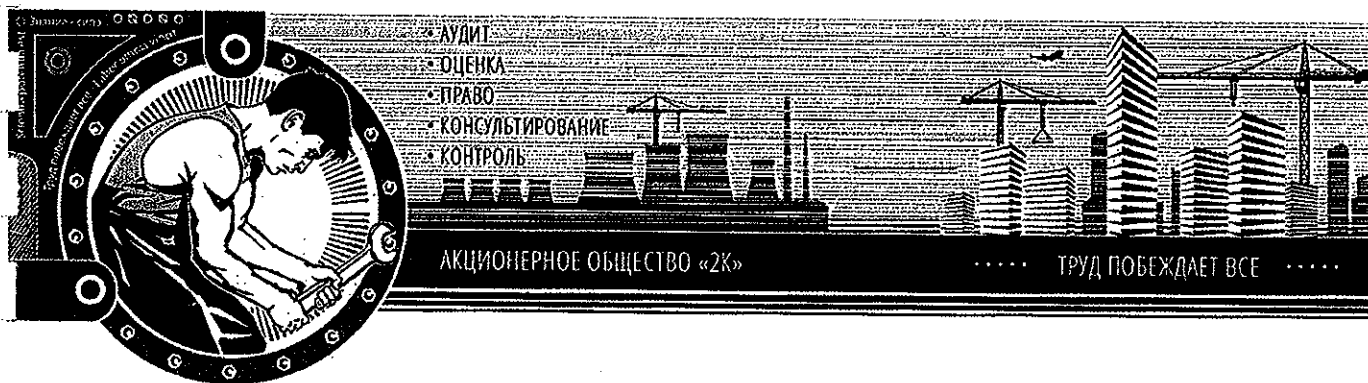


Группа «РВК-Финанс»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии
с международными стандартами финансовой отчетности
и аудиторское заключение
за год, завершившийся 31 декабря 2016 года**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11



Аудиторское заключение

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «РВК-Финанс»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «РВК-Финанс» (ГРН 8167749791652, Россия, г. Москва, ул. Душинская, д. 7, стр. 1, офис 407, 111024) и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение займов выданных	
Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью выданных займов клиентам, отсутствием резервов под обесценения в отчетности Группы, а также значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета резерва обесценения. Группа тестирует обесценение финансовых активов на основе оценки существования объективных событий и обстоятельств, к существованию свидетельств которых могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности на условиях, которые в ином случае даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги.	В ходе аудита мы обратили внимание на следующие вопросы: - суждение руководства в отношении выявления случаев обесценения выданных займов; - прогнозируемые денежные потоки, источниками которых являются потоки по выданным займам, по которым могут существовать свидетельства ухудшения кредитного качества. В рамках нашего аудита мы рассмотрели методологию, применяемую Группой по созданию резерва по обесценению. Мы также на индивидуальной основе использовали допущения, произведенные Группой, и проанализировали дополнительную информацию из финансовой отчетности заемщиков. Мы также проанализировали соответствие раскрытой Группой информации об оценке таких финансовых активов, включая информацию об использовании существенных исходных данных Уровня 3 и чувствительности стоимости к изменению таких исходных данных, применимым требованиям МСФО.
Раскрытие объема операций со связанными сторонами	
Раскрытие объема операций со связанными сторонами является важным для понимания деятельности Группы в связи с их объемом и актуальностью для понимания деятельности Группы. В рамках существующей в Группе концепции распределения ликвидности привлеченные на открытом рынке долгосрочные облигационные займы централизованно распределяются в возобновляемые краткосрочные займы для связанных сторон. При этом связанные стороны Группы являются поручителями по ее привлеченным облигационным займам.	Наши аудиторские процедуры планировались и осуществлялись на основе оценки существенных оборотов и остатков операций со связанными сторонами на основе анализа потоков денежных средств и существующих обязательств. Мы провели процедуры по выявлению всех связанных сторон Группы через источники внутри Группы и информации из открытых источников. По нашему мнению, мы исследовали достаточное количество информации, чтобы сделать вывод, что все связанные стороны в соответствии с IAS 24 выявлены. Мы просмотрели процедуры одобрения сделок Группы со связанными сторонами и не обнаружили противоречий между осуществленными и санкционированными операциями. В ходе тестов было установлено, что основной операцией со связанными сторонами являлась выдача займов. В ходе анализа выданных займов мы пришли к выводу, что при аналогичных операциях с третьими сторонами займы Группой могли быть выданы на других условиях, например, с обеспечениями или поручительствами. В то же время мы пришли к выводу, что, учитывая характер деятельности Группы, данные операции являются основными для Группы. Оценив объем и характер раскрытий в соответствии с МСФО, мы пришли к выводу, что они соответствуют всем требованиям.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) делаем вывод о правомерности применения допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа либо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях — о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

АО «2К»

Москва, 25 апреля, 2017 года

Генеральный директор



Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Группа «РВК-Финанс»

Место нахождения: 111024, г. Москва, ул. Душинская, д. 7, стр. 1, офис 407

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 24 октября 2016 г. серия 77 № 017029592, выданное Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве
ГРН 8167749791652

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

Место нахождения: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2

Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

Данные о государственной регистрации: Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

ОГРН 1027700031028

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Член СРО НП «Московская Аудиторская Палата», аккредитованной при Минфине РФ (Приказ Минфина РФ от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)

ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Морисон Интернешнл (MorisonInternational)

Группа «РВК-Финанс»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Процентные доходы	5	555 079	336 702
Процентные расходы	6	(503 554)	(320 424)
Чистый процентный доход		51 525	16 278
Комиссионные расходы	7	(8 205)	(1 468)
Административные и общехозяйственные расходы	8	(2 088)	(2 318)
Формирования резервов по неиспользованным отпускам	8	(59)	(100)
Прочие доходы и расходы	9	(246)	(144)
Результаты операционной деятельности		40 927	12 248
Прибыль/(убыток) до налогообложения		40 927	12 248
Расход по налогу на прибыль	10,15	(8 459)	(2 807)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		32 468	9 441
Прочая совокупная прибыль за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		-	-
Общая совокупная прибыль за отчетный год		32 468	9 441


Коваленко Андрей Викторович
Генеральный директор

25 апреля 2017 г.

Группа «РВК-Финанс»

Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства на счетах в банках		12 365	506
Займы выданные	11	3 746 303	3 865 770
Авансы выданные		587	907
Отложенные налоговые активы	15	-	6 346
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		34	34
Прочие оборотные активы		24	27
Прочие налоги к возмещению	12	61	50
Всего активов		3 759 374	3 873 640
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал		10	10
Добавочный капитал		115 000	115 000
Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)		(22 481)	(54 949)
Итого собственного капитала		92 529	60 061
Обязательства			
Кредиты и займы	13	3 665 287	3 813 305
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	306	274
Обязательство по налогу на прибыль		1 252	-
Итого обязательств		3 666 845	3 813 579
Всего собственного капитала и обязательств		3 759 374	3 873 640



Коваленко Андрей Викторович

Генеральный директор

25 апреля 2017 г.

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 31, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «РВК-Финанс»

Консолидированный отчет о изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	(Непокрытый убыток) / Нераспределенн ая прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2015	10	115 000	(64 390)	50 620
Совокупная прибыль за период	-	-	9 441	9 441
Остаток на 31 декабря 2015	10	115 000	(54 949)	60 061
Остаток на 1 января 2016	10	115 000	(54 949)	60 061
Совокупная прибыль за период	-	-	32 468	32 468
Остаток на 31 декабря 2016	10	115 000	(22 481)	92 529

Показатели консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11- 31, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2016 года 31 декабря 2015 года

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выдача займов	(2 413 290)	(30 300)
Погашение выданных займов	2 856 999	3 300
Привлечение займов	35 800	3 515 485
Погашение привлеченных займов	(268 950)	(3 176 500)
Проценты полученные	230 976	40 042
Проценты уплаченные	(418 422)	(348 264)
Прочие операции	(10 393)	(3 632)
Уплаченный налог на прибыль	(861)	-
Денежные потоки от операционной деятельности	11 859	131
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-	-
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Денежные потоки от финансовой деятельности	-	-
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах	11 859	131
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	506	375
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	12 365	506

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11-31, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Информация о компании

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

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

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

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

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

Учредителями материнской компании Группы являются:

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

Основным видом деятельности Группы является финансовое посредничество.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. В большей мере, на бизнес оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для компаний, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) База для определения стоимости

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

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Группы является российский рубль.

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

(d) Принцип непрерывности деятельности

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

(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

(а) Консолидированная финансовая отчетность

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

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

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

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

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

(b) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(i) *Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*

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

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

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

(ii) *Займы и дебиторская задолженность*

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

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

(iii) *Денежные средства и эквиваленты денежных средств*

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(v) *Непроизводные финансовые обязательства*

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

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

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

(b) **Обесценение**

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

(с) Резервы

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

(i) Гарантийные обязательства

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

(ii) Обременительные договоры

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

(iii) Резерв по неиспользованным отпускам

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

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

(e) Налог на прибыль

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

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

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

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

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

(f) Сегментная отчетность

Группа осуществляет деятельность в одном операционном сегменте.

4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

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

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

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

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Руководство не ожидает существенного влияния нижеперечисленных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность Группы:

Стандарты и интерпретации	Обязательны для годовых периодов, начинающихся в указанную дату или после нее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в июле 2014 г.)	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущены 28 мая 2014 г.)	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены 13 января 2016 г.)	1 января 2019 г.
«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г.)	1 января 2017 г.
«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г.)	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущены 12 апреля 2016 г.)	1 января 2018 г. 1 января 2017 г. (для поправок к МСФО (IFRS) 12); 1 января 2018 г. (для поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28)
Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г.)	
КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 2016 г.)	1 января 2018 г.

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы выданные	555 079	336 702
Итого	555 079	336 702

6. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиты и займы полученные	97 415	69 008
Выпущенные облигации	406 139	251 416
Итого	503 554	320 424

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Банковские услуги по расчетно-кассовым операциям	1 021	223
Биржевые услуги по хранению сертификатов облигаций	313	13
Агентские и брокерские услуги	6 871	1 232
Итого комиссионные расходы	8 205	1 468

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Аудиторские, юридические и прочие консультационные услуги	982	661
Заработная плата, премии	635	928
Страховые взносы	192	280
Аренда	190	352
Резерв по неиспользованным отпускам	59	100
Прочие операционные расходы	36	71
Расходы на ремонт	35	-
Расходы на услуги связи	4	4
Прочие административные расходы	14	22
Итого	2 147	2 418

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Проценты по депозитам	91	42
Прочие расходы	(320)	(108)
Расходы на госпошлины	(17)	(78)
Итого	(246)	(144)

10. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущий налог на прибыль	2 113	-
Отложенный налог на прибыль	6 346	2 807
Итого	8 459	2 807

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы выданные	3 746 303	3 865 770
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	3 746 303	3 865 770
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого кредитов и займов выданных	3 746 303	3 865 770

Ниже представлена информация о процентных ставках по выданным кредитам:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Процентные ставки по выданным займам	13,55%-15,0%	9,6%-23,7%

12. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к возмещению	36	31
Налоги с заработной платы к возмещению	25	19
Итого	61	50

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Выпущенные облигации серии БО-01	3 000 000	3 000 000
Займы полученные	555 000	788 150
Проценты к уплате по займам полученным	103 629	20 716
Проценты к уплате по облигационным займам	6 658	4 439
Итого	3 665 287	3 813 305

Все займы выражены в российских рублях.

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

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

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Согласно котировкам фондовой биржи ММВБ справедливая стоимость выпущенных облигаций составила:

	Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 года	Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 года
Выпущенные облигации	3 037 800	3 004 000

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность	222	200
Авансы полученные	48	-
Прочая кредиторская задолженность	24	24
Резерв по неиспользованным отпускам	12	50
Итого	306	274

15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	31 декабря 2014 года	Признаны в составе прибыли	31 декабря 2015 года
Налоговые убытки	9 153	(2 847)	6 306
Прочее	-	40	40
Итого	9 153	(2 807)	6 346

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за 2016 и 2015 гг.:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прибыль/ (убыток) за отчетный год	40 927	12 248
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический расход/доход по налогу на прибыль	8 185	2 450
Непризнанные ОНА по убыткам	560	333
Налог с не вычитаемых доходов/расходов	(286)	24
Итого расходы по налогу на прибыль	8 459	2 807

16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

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

Основные принципы управления рисками

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

(а) Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2015 года
Займы выданные	3 746 303	3 865 770
Итого	3 746 303	3 865 770

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Группы оценивает кредитное качество финансовых активов как высокое.

(b) Риск ликвидности

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

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

31 декабря 2016 года

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

31 декабря 2015 года

Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет
Обязательства по кредитам и займам	808 866	831 833	333 080	359 320	139 453
Торговая и прочая кредиторская задолженность	224	224	224	-	-
Выпущенные облигации	3 004 439	3 807 840	201 960	201 960	3 403 920
Итого	3 813 529	4 639 897	535 244	561 280	3 543 373

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

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г.:

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

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2015 года	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы выданные	-	3 865 770	-	-	3 865 770
Итого финансовые активы	-	3 865 770	-	-	3 865 770
Кредиты и займы	336 218	339 121	3 137 965	-	3 813 305
Торговая и прочая кредиторская задолженность	224	-	-	-	224
Итого финансовые обязательства	336 442	339 121	3 137 965	-	3 813 529

(с) Рыночный риск

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

Процентный риск

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г., если бы процентные ставки были на 10% выше/ниже при неизменности всех прочих показателей, чистая прибыль за 2016 год была бы выше/ниже на 4 122 тыс. руб. в основном в результате изменения процентных доходов и расходов.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., если бы процентные ставки были на 10% выше/ниже при неизменности всех прочих показателей, чистая прибыль за 2015 год была бы выше/ниже на 1 302 тыс. руб. в основном в результате изменения процентных доходов и расходов.

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

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(d) Справедливая стоимость

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

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

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

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

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

(i) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

(ii) Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость выпущенных облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость выпущенных облигаций по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. раскрыта в п. 13.

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

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

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

17. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Операции с участием связанных сторон

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

Задолженность по расчетам со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Займы выданные в т.ч. проценты к получению, связанные стороны	1 315 805	2 430 498	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	345 169	11 417	-
Кредиты и займы полученные в т.ч. проценты к уплате, связанные стороны	151 845	506 784	-
	15 845	87 784	-
Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2016 год	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы	452 630	102 449	-
Процентные расходы	13 777	83 638	-
Заработная плата с начислениями	-	-	344
Прочие расходы	-	18	-

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Задолженность по расчетам со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
в т.ч. проценты к получению, связанные стороны	19 633	12 711	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	34	-
Кредиты и займы полученные в т.ч. проценты к уплате, связанные стороны	138 068	670 798	-
	2 068	18 648	-

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2015 год	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы	304 535	32 167	-
Процентные расходы	1 407	7 571	-
Заработная плата с начислениями	-	-	481

19. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) Вознаграждения работникам

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

(b) Налоговые риски

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

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2017 года были проведены операции по займам выданным акционерам компании:

- полностью погашен заем со сроком погашения 1 мая 2017 года, в сумме 970 636 тыс. руб., а так же проценты в сумме 211 674 тыс. руб., включая суммы процентов начисленных до даты погашения займа. Заем был погашен досрочно;
- проценты, по ранее погашенным акционерами займам, были полностью оплачены в сумме 165 757 тыс. руб.

В марте 2017 года были проведены операции с компаниями, находящимися под общим контролем:

- Группа получила возмещение задолженности по процентам в полном объеме, в сумме 10 352 тыс. руб.;
- ООО «РВК-Финанс» досрочно погасило задолженность по кредитам полученным в сумме 515 538 тыс. руб., включая сумму начисленных процентов до даты погашения.

Группа «РВК-Финанс»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В апреле 2017 года ООО «РВК-Финанс» выдал заем компании, находящейся под общим контролем в сумме 872 000 тыс. руб. сроком до 31.12.2019 в рамках договора займа на общую сумму 1 212 000 тыс. руб.

ПРОШНУРОВАНО И
ПРОНУМЕРОВАНО
« 31 » ЛИСТОВ
ДАТА 25.04.17 ПОДПИСЬ

