

Группа «РВК-Финанс»

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность (неаудированная),
подготовленная в соответствии
с международными стандартами финансовой отчетности за
6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года**

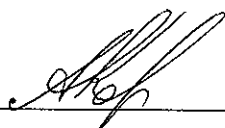
Содержание

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	7

Группа «РВК-Финанс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	6 месяцев закончившихся 30.06.2016	6 месяцев закончившихся 30.06.2015
Процентные доходы	3	283 729	151 172
Процентные расходы	4	(250 963)	(147 124)
Чистый процентный доход		32 766	4 048
Комиссионные расходы	5	(7 174)	(245)
Административные и общехозяйственные расходы	6	(662)	(1 423)
Формирование резервов по неиспользованным отпускам		(38)	(50)
Прочие доходы и расходы	7	(48)	(57)
Результаты операционной деятельности		24 844	2 273
Прибыль/(убыток) до налогообложения			
Расход по налогу на прибыль	8,12	(5 108)	(456)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		19 736	1 817
Прочая совокупная прибыль за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		-	-
Общая совокупная прибыль за отчетный год		19 736	1 817



Коваленко Андрей Викторович

Генеральный директор

29 августа 2016 г.

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 7 - 17, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «РВК-Финанс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства		328	306
Займы выданные	9	3 915 080	3 865 770
Авансы выданные		1 098	907
Отложенные налоговые активы	12	4 371	6 346
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		34	34
Прочие оборотные активы		20	27
Прочие налоги к возмещению		8	50
Всего активов		3 920 939	3 873 640
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал		10	10
Добавочный капитал		115 000	115 000
Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)		(35 213)	(54 949)
Итого собственного капитала		79 797	60 061
Обязательства			
Кредиты и займы	10	3 837 908	3 813 305
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	101	274
Задолженность по налогу на прибыль		3 133	-
Итого обязательств		3 841 142	3 813 579
Всего собственного капитала и обязательств		3 920 939	3 873 640



Коваленко Андрей Викторович

Генеральный директор

29 августа 2016 г.

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 7 - 17, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «РВК-Финанс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	(Непокрытый убыток) / Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016	10	115 000	(54 949)	60 061
Совокупная прибыль за период	-	-	19 736	19 736
Остаток на 30 июня 2016	10	115 000	(35 213)	79 797
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

Показатели консолидированного отчета об изменении капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 7-17, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «РВК-Финанс»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выдача займов	(100)	(30 100)
Погашение выданных займов	234 519	3 100
Привлечение займов	1 600	278 600
Погашение привлеченных займов	(26 000)	(145 000)
Проценты полученные	13	40 017
Проценты уплаченные	(201 960)	(145 965)
Прочие операции	(8 250)	(2 475)
Денежные потоки от операционной деятельности	(178)	(1 823)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Залоговые платежи по тендерам	-	(1 500)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-	(1 500)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение займов	-	3 200
Денежные потоки от финансовой деятельности	-	3 200
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах	(178)	(123)
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	328	252

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 7- 17, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 115191, г. Москва, пер. Гамсоновский, д. 2, стр. 4, в соответствии с уставными документами.

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.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Промежуточная сокращенная 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).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа не делала раскрытий, которые во многом дублируют информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, в частности: основные положения учетной политики, оценки и суждения, числовые раскрытия, которые сильно не изменились по структуре или сумме. Руководство Группы полагает, что раскрытия в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности адекватно представляют информацию, если данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность читать вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2015 год.

События после отчетной даты, произошедшие после 30 июня 2016 года, проанализированы по 29 августа 2016 года, т.е. по дату выпуска настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Результаты, отраженные в отчетности за период, закончившийся 30 июня 2016 года, не обязательно отражают ожидаемые результаты деятельности Группы за 2016 год.

Деятельность Группы не подвержена существенному влиянию сезонных колебаний.

(b) Изменения в основных положениях учетной политики

Основные положения учетной политики, основные оценки и суждения, применяющиеся в процессе подготовки данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, не отличаются от основных положений учетной политики, оценок и суждений, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2015 год.

(c) Новые стандарты и разъяснения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Полный перечень стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям раскрыт в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2016 года, не было выпущено новых документов, вступивших в силу.

Кроме вышеописанных изменений, новые стандарты и интерпретации не оказывают существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Займы выданные	283 729	151 172
Итого	283 729	151 172

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
(неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Кредиты и займы полученные	49 003	4 303
Выпущенные облигации	201 960	142 821
Итого	250 963	147 124

5. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Банковские услуги по расчетно-кассовым операциям	93	129
Биржевые услуги по хранению сертификатов облигаций	313	36
Агентские и брокерские услуги	6 768	80
Итого комиссионные расходы	7 174	245

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Заработная плата, премии	315	484
Аудиторские, юридические и прочие консультационные услуги	114	492
Аренда	94	168
Страховые взносы	95	146
Прочие операционные расходы	-	29
Расходы на услуги связи	2	2
Прочие административные расходы	42	-
Расходы по прочим налогам	-	102
Итого	662	1 423

7. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Проценты по депозитам	13	17
Прочие расходы	(53)	(4)
Расходы на госпошлины	(8)	(70)
Итого	(48)	(57)

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Текущий налог на прибыль	3 133	-
Отложенный налог на прибыль	1 975	456
Итого	5 108	456

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы выданные	3 915 080	3 865 770
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	3 915 080	3 865 770
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого кредитов и займов выданных	3 915 080	3 865 770

Ниже представлена информация о процентных ставках по выданным кредитам:

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Процентные ставки по выданным займам	13,5%-15,0%	9,6%-23,7%

10. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Выпущенные облигации серии БО-01	3 000 000	3 000 000
Займы полученные	763 750	788 150
Проценты к уплате по займам полученным	69 719	20 716
Проценты к уплате по облигационным займам	4 439	4 439
Итого	3 837 908	3 813 305

Все займы выражены в российских рублях.

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.

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.

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 30 июня 2016 года	Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 года
Выпущенные облигации	3 027 000	3 004 000

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Резерв по неиспользованным отпускам	48	50
Задолженность перед персоналом	21	-
Торговая кредиторская задолженность	8	200
Прочая кредиторская задолженность	24	24
Итого	101	274

12. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 года	Признаны в составе прибыли	30 июня 2016 года
Налоговые убытки	6 306	(1 935)	4 371
Прочее	40	(40)	-
Итого	6 346	1 975	4 371

	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

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 гг.:

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
Прибыль/ (убыток) за отчетный год	24 844	2 273
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический расход/доход по налогу на прибыль	4 969	455
Непризнанные ОНА по убыткам	111	-
Налог с не вычитаемых доходов/расходов	28	1
Итого расходы по налогу на прибыль	5 108	456

13. 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 промежуточной сокращенной 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:

	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы выданные	3 915 080	3 865 770
Итого	3 915 080	3 865 770

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

30 июня 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	833 469	922 722	765 619	156 971	132
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32	32	32	-	-
Выпущенные облигации	3 004 439	3 605 880	201 960	201 960	3 201 960
Итого	3 837 940	4 528 634	967 611	358 931	3 202 092

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	333 060	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

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г.:

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 июня 2016 года	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Займы выданные	3 915 080	-	-	3 915 080
Итого финансовые активы	3 915 080	-	-	3 915 080
Кредиты и займы	357 169	333 195	3 147 544	3 837 908
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32	-	-	32
Итого финансовые обязательства	357 201	333 195	3 147 544	3 837 940
31 декабря 2015 года	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 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

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 30 июня 2016 г., если бы процентные ставки были на 10% выше/ниже при неизменности всех прочих показателей, чистая прибыль за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года была бы выше/ниже на 2 621 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2015 г., если бы процентные ставки были на 10% выше/ниже при неизменности всех прочих показателей, чистая прибыль за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года была бы выше/ниже на 324 тыс. руб.

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

(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:

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. раскрыта в п. 10.

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.

(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.

14. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако, руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

15. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) 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 30 июня 2016 года	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Займы выданные	3 247 006	488 074	-
в т.ч. проценты к получению, связанные стороны	269 399	46 675	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	34	-
Кредиты и займы полученные	144 919	688 551	-
в т.ч. проценты к уплате, связанные стороны	8 919	60 801	-

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы	249 766	33 964	-
Процентные расходы	6 851	43 886	-
Заработная плата с начислениями	-	-	172

Задолженность по расчетам со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Займы выданные	3 379 240	486 530	-
в т.ч. проценты к получению, связанные стороны	19 633	12 711	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	34	-
Кредиты и займы полученные	138 068	670 798	-
в т.ч. проценты к уплате, связанные стороны	2 068	18 648	-

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Акционеры компании	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы	137 013	14 159	-

Группа «РВК-Финанс»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Процентные расходы	721	1 640	-
Заработная плата с начислениями	-	-	234

16. 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) Страхование

Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с деятельностью Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(c) 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 промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За период с отчетной даты до даты утверждения настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности к выпуску существенных событий, повлиявших на деятельность Группы, не происходило.