

Консолидированная финансовая отчётность  
**ООО РЕСО-ЛИЗИНГ**  
31 декабря 2010 г.

**РЕСО**  
ЛИЗИНГ

## Содержание

Отчёт независимого аудитора

Консолидированный отчёт о финансовом положении **1**

Консолидированный отчёт о совокупном доходе **2**

Сводный отчёт о движении денежных средств **3**

Примечания к консолидированной финансовой отчётности **5**

Аудиторы, Консультанты по  
налоговым и юридическим вопросам

**ЗАО ГрантТорнтон**  
Россия. 123007. Москва  
Хорошевское шоссе, д.32 А

T +7 495 258 99 90  
F +7 495 580 91 96

[www.gtrus.ru](http://www.gtrus.ru)

## ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Кому: Участникам  
ООО РЕСО-ЛИЗИНГ  
Российская Федерация, г. Москва  
ул. Щепкина 4**

Мы провели проверку приведенной ниже консолидированной финансовой отчётности ООО РЕСО-ЛИЗИНГ и его дочерних компаний (совместно именуемых “Группа”), которая состоит из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и консолидированного отчёта о совокупном доходе, сводного отчёта о движении денежных средств за год, окончившийся на тот момент и краткого изложения основные принципы бухгалтерского учёта, а также других примечаний.

### *Обязанности руководства по ведению финансовой отчетности*

Руководство отвечает за подготовку и объективное представление финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает в себя: планирование, реализацию и проведение внутреннего контроля который необходим, чтобы обеспечить возможность подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут возникнуть по причине ошибки или мошенничества; выбор и применение надлежащих принципов бухгалтерского учёта: а также осуществление учётной оценки, которая является разумной при данных обстоятельствах.

# Грант Торнтон

## *Обязанности аудитора*

Наша обязанность состоит в том, чтобы выразить мнение по данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной проверки. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудиторской деятельности. Эти стандарты требуют от нас соблюдения этических принципов, кроме того, в соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что данная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает выполнение процедур получения аудиторских данных о суммах и раскрытии информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур зависел от оценки аудитора, включая оценку риска существенных искажений фактов в консолидированной финансовой отчетности, которые могут возникнуть по причине ошибки или мошенничества. Осуществляя оценку этого риска, аудитор рассматривает внутренние процедуры контроля, относящиеся к подготовке консолидированной финансовой отчетности компании и достоверному отражению фактов в таковой, и уже на этой основе планирует процедуры аудиторской проверки, являющиеся надлежащими в данных обстоятельствах, но не имеющие целью выработку суждения об эффективности внутреннего контроля Группы. Аудит также включал оценку используемых принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценок финансовых показателей, сделанных Руководством, равно как и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что информация, полученная в процессе аудита, содержит все необходимые и достаточные основания для нашего заключения.

## *Заключение*

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно и объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся в указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## ***ЗАО Грант Торнтон***

Российская Федерация, г. Москва

31 марта 2011 г.

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

## Консолидированный отчёт о финансовом положении

|                                                                                      | Примечания | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. руб. | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. руб. | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. руб. |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Активы</b>                                                                        |            |                                    |                                    |                                    |
| <b>Внеоборотные</b>                                                                  |            |                                    |                                    |                                    |
| Условная стоимость деловых связей                                                    | 6          | 671 286                            | 671 286                            | 671 286                            |
| Прочие нематериальные активы                                                         | 7          | 266 607                            | 273 675                            | 5 848                              |
| Материалы и оборудование                                                             | 8          | 17 578                             | 12 166                             | 6 375                              |
| Оборудование, приобретенное для лизинга                                              |            | 53 571                             | 11 925                             | -                                  |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг                                                | 9          | 1 174 290                          | 674 187                            | 1 603 706                          |
| Финансовые инструменты                                                               | 10         | 529 515                            | 245 060                            | -                                  |
| Налоговые активы                                                                     | 11         | 87 922                             | 57 226                             | 86 144                             |
| Отложенные налоговые активы                                                          | 12         | 34 428                             | -                                  | -                                  |
|                                                                                      |            | 2 835 197                          | 1 945 525                          | 2 373 359                          |
| <b>Оборотные</b>                                                                     |            |                                    |                                    |                                    |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг                                                | 9          | 1 505 840                          | 1 435 174                          | 2 099 209                          |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                                          | 13         | 208 466                            | 67 633                             | 157 892                            |
| Налоговые активы                                                                     | 11         | 202 679                            | 127 383                            | 328 660                            |
| Оборудование, предназначенное для продажи                                            | 14         | 165 289                            | 504 341                            | 107 782                            |
| Финансовые инструменты                                                               | 10         | 447 923                            | 577 353                            | 5 887                              |
| Прочие оборотные активы                                                              | 15         | 384 392                            | 169 988                            | 135 844                            |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                   | 16         | 675 555                            | 241 126                            | 131 143                            |
|                                                                                      |            | 3 590 144                          | 3 122 998                          | 2 966 417                          |
| <b>Итого активы</b>                                                                  |            | <b>6 425 341</b>                   | <b>5 068 523</b>                   | <b>5 339 776</b>                   |
| <b>Обязательства</b>                                                                 |            |                                    |                                    |                                    |
| <b>Долгосрочное обязательство за вычетом чистых активов, относимых на участников</b> |            |                                    |                                    |                                    |
| Финансовые обязательства                                                             | 17         | 1 775 853                          | 1 308 591                          | 717 931                            |
| Отложенные налоговые обязательства                                                   | 12         | -                                  | 10 261                             | 22 788                             |
|                                                                                      |            | 1 775 853                          | 1 318 852                          | 740 719                            |
| <b>Краткосрочные пассивы</b>                                                         |            |                                    |                                    |                                    |
| Финансовые обязательства                                                             | 17         | 1 926 965                          | 1 036 746                          | 1 715 313                          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                                         | 18         | 187 410                            | 186 852                            | 38 350                             |
| Налоговые обязательства                                                              | 19         | 37 156                             | 21 860                             | 19 333                             |
| Резервы                                                                              | 20         | 11 134                             | -                                  | -                                  |
| Прочие обязательства                                                                 | 21         | 333 171                            | 204 155                            | 269 662                            |
|                                                                                      |            | 2 495 836                          | 1 449 613                          | 2 042 658                          |
| <b>Чистые активы, относимые на участников</b>                                        | 22         | <b>2 153 652</b>                   | <b>2 300 058</b>                   | <b>2 556 399</b>                   |
| <b>Всего обязательств</b>                                                            |            | <b>6 425 341</b>                   | <b>5 068 523</b>                   | <b>5 339 776</b>                   |

Консолидированная финансовая отчётность была утверждена Руководством 31 марта 2011 г.

Генеральный Директор

ООО Ресо-Лизинг

А. Мокин

/подпись/

---

Финансовый Директор

ООО Ресо-Лизинг

А. Костылев

/подпись/

---

**Смотри приведенные ниже примечания к консолидированной финансовой отчетности**

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

## Консолидированный отчёт о совокупном доходе

|                                                                        | Примечания | 2010 г.<br>тыс. руб. | 2009 г.<br>тыс. руб. |
|------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Доход от финансирования                                                | 23         | 739 630              | 701 702              |
| Расходы на финансирование                                              | 24         | (283 369)            | (318 013)            |
| <b>Чистый доход от финансирования</b>                                  |            | <b>456 261</b>       | <b>383 689</b>       |
| Убытки от обесценения материальных ценностей                           | 25         | (204 686)            | (417 619)            |
| <b>Чистый доход от финансирования после обесценения</b>                |            | <b>251 575</b>       | <b>(33 930)</b>      |
| Прочие доходы от основной деятельности                                 | 26         | 44 305               | 27 493               |
| Чистый результат списания с баланса финансового лизинга                | 27         | (62 156)             | 9 355                |
| Убыток от реализации активов                                           |            | (20 108)             | (3 579)              |
| Операционные расходы                                                   |            | (312 385)            | (205 408)            |
| Внереализационные доходы и убытки                                      |            | -                    | (14 858)             |
| Чистый результат операций с иностранной валютой                        |            | (2 793)              | (24 338)             |
| <b>Прибыль (убыток) до уплаты подоходного налога</b>                   |            | <b>(101 562)</b>     | <b>(245 265)</b>     |
| Скидка с подоходного налога                                            | 28         | 16 210               | 39 236               |
| <b>Убытки за отчетный период</b>                                       |            | <b>(85 352)</b>      | <b>(206 029)</b>     |
| <b>Прочий совокупный доход</b>                                         |            |                      |                      |
| Изменения резерва по курсовым разницам                                 |            | (1 622)              | (8 444)              |
| <b>Прочий совокупный убыток за отчетный период, за вычетом налогов</b> |            | <b>(1 622)</b>       | <b>(8 444)</b>       |
| <b>Общий совокупный убыток за отчетный период</b>                      |            | <b>(86 974)</b>      | <b>(214 473)</b>     |
| <b>Убыток за отчетный период, приходящийся на участников:</b>          |            |                      |                      |
| Участники ООО Ресо-Лизинг                                              |            | (85 036)             | (205 132)            |
| Неконтролируемый интерес                                               |            | (316)                | (897)                |
| <b>Общий совокупный убыток, приходящийся на участников:</b>            |            |                      |                      |
| Участники ООО Ресо-Лизинг                                              |            | (86 658)             | (213 576)            |
| Неконтролируемый интерес                                               |            | (316)                | (897)                |

Смотри приведенные ниже примечания к консолидированной финансовой отчетности

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

## Сводный отчёт о движении денежных средств

| Примечание                                                                                                           | 2010 г.<br>тыс. руб. | 2009 г.<br>тыс. руб. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Поступление денежных средств от текущей деятельности</b>                                                          |                      |                      |
| Убыток за отчетный период до уплаты налогов                                                                          | (101 562)            | (245 265)            |
| <u>Поправки на:</u>                                                                                                  |                      |                      |
| Износ и амортизация                                                                                                  | 15 003               | 7 865                |
| Убытки от реализации материалов и оборудования                                                                       | (34)                 | (50)                 |
| Курсовая разница при переоценке денежных средств в иностранную валюту                                                | (52)                 | 32 704               |
| Изменения начисленных расходов и резервов                                                                            | 19 425               | (10 566)             |
| Накопленный подоходный налог на выплаты участникам, отличные от дивидендов                                           | (12 270)             | -                    |
| Убытки от обесценения материальных ценностей                                                                         | 204 686              | 417 619              |
| Оценка справедливой стоимости займов и кредитов                                                                      | (21 741)             | (47)                 |
| Использование резервов                                                                                               | (8 942)              | -                    |
| Списание активов                                                                                                     | (1 402)              | -                    |
| Процентный доход                                                                                                     | (160 364)            | (79 911)             |
| Расходы на выплату процентов                                                                                         | 280 834              | 318 013              |
|                                                                                                                      | <b>213 581</b>       | <b>440 362</b>       |
| Чистое уменьшение (увеличение) инвестиций в финансовый лизинг                                                        | (380 947)            | 1 346 706            |
| Чистое уменьшение (увеличение) стоимости оборудования, приобретенное для лизинга                                     | (41 717)             | (11 925)             |
| Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности                                                  | (271 276)            | (10 628)             |
| Уменьшение (увеличение) налоговых и прочих активов                                                                   | (458 728)            | 188 798              |
| Уменьшение (увеличение) стоимости оборудования, предназначенного для продажи                                         | 330 636              | (407 979)            |
| Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности                                                 | (7 535)              | (64 958)             |
| Увеличение (уменьшение) налоговых и прочих обязательств                                                              | 144 730              | (62 537)             |
| Выплаченные проценты                                                                                                 | (242 887)            | (286 462)            |
| Выплаченный подоходный налог                                                                                         | (4 767)              | (52 405)             |
| <b>Чистые денежные средства от операционной деятельности / (использованные в процессе операционной деятельности)</b> | <b>(718 910)</b>     | <b>1 078 972</b>     |
| <b>Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                                                   |                      |                      |
| Приобретение дочерней компании, за вычетом денежных средств                                                          | -                    | (350 058)            |
| Продажи (покупка) ценных бумаг                                                                                       | (278 563)            | (237 479)            |
| Возвращенные (выданные) займы                                                                                        | 8 968                | 27 717               |
| Доход от реализации материалов и оборудования                                                                        | 464                  | 1 996                |
| Реализация (приобретение) прочих финансовых инструментов                                                             | (4 305)              | -                    |
| Полученный процентный доход                                                                                          | 151 573              | 64 647               |
| Приобретение материалов и оборудования                                                                               | (12 816)             | (3 010)              |
| Приобретение нематериальных активов                                                                                  | (1 010)              | (747)                |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>                                        | <b>(135 689)</b>     | <b>(496 934)</b>     |

Смотри приведенные ниже примечания к консолидированной финансовой отчетности

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

## Сводный отчёт о движении денежных средств (продолжение)

|                                                                                                                  | Примечание | 2010 г.<br>тыс. руб. | 2009 г.<br>тыс. руб. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| <b>Поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>                                                   |            |                      |                      |
| Чистое получение (погашение) займов и кредитов                                                                   |            | 641 109              | (514 272)            |
| Чистое увеличение (погашение) обязательств по финансовому лизингу                                                |            | 617                  | (192)                |
| Чистое увеличение (погашение) прочих финансовых обязательств                                                     |            | 1 086                | -                    |
| Привлечение (возврат) в срочные вклады денежных средств клиентов                                                 |            | 705 804              | 85 716               |
| Выплаты участникам, отличные от дивидендов                                                                       |            | (58 691)             | (41 868)             |
| Дивиденды, выплаченные миноритариям                                                                              |            | (741)                | -                    |
| <b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности / (использованные в процессе финансовой деятельности)</b> |            |                      |                      |
|                                                                                                                  |            | 1 289 184            | (470 616)            |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты                        |            | (156)                | (1 439)              |
| <b>Чистый прирост денежных средства и их эквивалентов</b>                                                        |            |                      |                      |
|                                                                                                                  |            | 434 429              | 109 983              |
| Денежные средства и их эквиваленты в начале периода                                                              | 16         | 241 126              | 131 143              |
| Денежные средства и их эквиваленты в конце периода                                                               | 16         | 675 555              | 241 126              |

Смотри приведенные ниже примечания к консолидированной финансовой отчетности

# **ООО РЕСО-ЛИЗИНГ**

## **Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

### **1. Вводная информация**

#### **1.1 Основная деятельность**

Группа РЕСО-ЛИЗИНГ состоит из ООО РЕСО-ЛИЗИНГ (“Компания”) и принадлежащих ей дочерних компаний ООО РЕСО-БЕЛЛИЗИН (99,675% пакет акций), ООО РЕСОТРАСТ (99% пакет акций) и ОАО Банк РЕСО Кредит (100% пакет акций) (совместно именуемых “Группа”). Основной деятельностью Группы является предоставление различного оборудования в форме финансового лизинга компаниям с постоянным местопребыванием в России и Беларуси.

Материнская компания является обществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным и имеющим постоянное местопребывание в Российской Федерации. Ее зарегистрированный офис расположен по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8.

Компания принадлежит ООО Холдинговая Компания Ресо (0,5%) и Ресо Инвестментс Лимитед (99,5%), зарегистрированной на Кипре компании, которая в свою очередь косвенно контролируется С. Саркисовым (50%) и Н. Саркисовым (50%).

Среднесписочная численность работников Группы в течение 2010 г. составляла 201 человек (2009 г.: 150 человек).

#### **1.2 Условия предпринимательской деятельности в России**

Хотя в последние годы и происходили положительные сдвиги в экономической ситуации, Российская Федерация всё ещё претерпевает политические и экономические изменения, которые влияли, и могут продолжать влиять на деятельность предприятий, функционирующих в данных условиях. Перспективы для будущей экономической стабильности в Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, наряду с юридическими, регулятивными и политическими процессами, которые не зависят от Группы. Следовательно, деятельность в Российской Федерации связана с рисками, которые, как правило, не существуют на других рынках. Приведенная ниже финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния условий предпринимательской деятельности в России на деятельность и финансовое положение Группы. Условия предпринимательской деятельности могут отличаться в будущем от оценки руководства.

### **2. Основа подготовки**

#### **2.1 Декларация о соответствии**

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (“МСФО”), разработанными и опубликованными Правлением комитета по международным стандартам финансовой отчетности (Правление КМСФО).

#### **2.2 Непрерывность деятельности**

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, которое предполагает реализацию активов и расчёт по обязательствам в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности.

## **2. Основа подготовки (продолжение)**

### **2.3 Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной или амортизированной стоимости.

Компания и ее дочерние компании с постоянным местопребыванием в Российской Федерации ведут свою учетную документацию в российских рублях (“руб.”) и подготавливают свою предусмотренную законом финансовую отчетность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете и отчетности Российской Федерации.

дочерние компании с постоянным местопребыванием в Республике Беларусь ведут свою учетную документацию в белорусских рублях (“BYR”) и подготавливают свою предусмотренную законом финансовую отчетность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете и отчетности Республики Беларусь.

Консолидированная финансовая отчетность основана на предусмотренной законом учетной документации, с поправками и перегруппировкой статей, заносимыми в бухгалтерские книги с целью объективного представления в соответствии с МСФО.

### **2.4 Функциональная валюта и валюта представления**

Валютой представления, использованной в ходе подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль.

Официальной валютой российских организаций Группы является российский рубль и белорусский рубль для белорусской организации. Руководство считает, что российский рубль отражает экономический смысл лежащих в основе событий и обстоятельств, имеющих отношение к Группе в России.

При пересчете в российских рублях, активы и пассивы, которые включены в консолидированный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по валютному курсу, действующему на дату отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов и акционерного капитала были пересчитаны по курсу, аппроксимирующему курсы на даты заключения сделок. Возникающая курсовая разница учитывается в валюте представления данных.

Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до ближайшей тысячи.

### **2.5 Критические учетные оценки и суждения**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение политики и представленные суммы активов и пассивов, доходов и расходов. Оценки и связанные с ними допущения основаны на предыдущем опыте и различных других факторах, которые считаются обоснованными при данных обстоятельствах, а их результаты являются основой для оценки балансовой стоимости активов и пассивов, которая не вполне очевидна при получении из других источников. Хотя эти оценки основаны на имеющихся у руководства сведениях о текущих событиях и действиях, фактические результаты, в

конечном счете, могут расходиться с такими оценками.

В частности, сведения о важных составляющих неопределённости оценок и критических суждениях при применении принципов бухгалтерского учёта описываются в следующих примечаниях:

- Примечание 3 “Краткое изложение принципов бухгалтерского учёта” (3.9 “Обесценение”) и Примечание 9 “Чистые инвестиции в лизинг” в отношении резерва на обесценение в процессе лизинга;
- Примечание 13 “Торговая и прочая дебиторская задолженность” в отношении резерва на обесценение для торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Примечание 3.15 “Подходный налог” и Примечание 12 “Отложенные налоговые активы и обязательства” в отношении признания отложенных налоговых обязательств;
- Примечание 20 “Резервы” и Примечание 31.1 “Судебный процесс” в отношении судебных процессов на рассмотрении суда;
- Примечание 31.2 “Непредвиденные налоговые платежи” в отношении непредвиденных налоговых платежей.

## **2. Основа подготовки (продолжение)**

### **2.6 Дочерние компании**

Дочерние компании это предприятия, контролируемые Группой. Контроль существует когда Группа имеет право, прямо или косвенно, руководить финансовая и оперативная политика предприятия, чтобы получать прибыль от его деятельности. Финансовая отчётность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчётность с момента, когда контроль фактически начинается, до момента, когда контроль фактически прекращается. В необходимых случаях принципы бухгалтерского учёта для дочерних компаний изменялись, чтобы обеспечить согласованность с принципами, принятыми Группой.

Дочерние компании, приобретённые Группой, консолидированы при помощи метода покупки. Это подразумевает переоценку по справедливой стоимости всех идентифицируемых активов и пассивов, включая потенциальные обязательства дочерней компании, в момент приобретения, независимо от того, учитывались они или нет в финансовой отчетности дочерней компании до приобретения. При первоначальном признании, активы и пассивы дочерней компании включаются в консолидированный отчёт о финансовом положении по их переоцененным суммам, которые также используются как основа для последующей оценки в соответствии с принципами бухгалтерского учёта Группы. Стоимость приобретения оценивается по заданной справедливой стоимости активов, выпущенных фондовых инструментов и ответственности, понесенной или принятой на дату обмена, включая затраты, непосредственно связанные с приобретением. Условная стоимость деловых связей представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенного дочернего предприятия на дату приобретения. Если стоимость приобретения меньше, чем справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретенной дочерней компании, эта разница признается непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

### **2.7 Сделки, исключенные при консолидации**

Внутри - групповой баланс и сделки, а также любые нереализованные доходы, возникающие в результате внутри - групповых сделок, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчётности. Нереализованные доходы, возникающие в результате сделок с ассоциированными компаниями и совместно контролируемые предприятиями, исключаются в пределах долевого участия Группы в предприятии. Нереализованные доходы, возникающие в результате сделок с ассоциированными компаниями, исключаются в зависимости от инвестиции в ассоциированную компанию. Нереализованные убытки исключаются точно таким же образом, как и нереализованные доходы, за исключением того, что они исключаются лишь при условии, что не существует доказательства обесценения.

### **3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта**

Следующие основные принципы бухгалтерского учёта применялись в ходе подготовки консолидированной финансовой отчётности. Принципы бухгалтерского учёта применялись последовательно.

#### **3.1 Сделки в иностранной валюте**

Сделки в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату сделки. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах на дату окончания отчетного периода, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на эту дату. Неденежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, которые указываются по первоначальной стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату сделки. Неденежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, которые указываются по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на момент определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчёте, признаются в отчёте о совокупном доходе.

#### **3.2 Условная стоимость деловых связей**

Условная стоимость деловых связей представляет собой превышение стоимости приобретения предприятия над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемом приобретенном чистом активе. Условная стоимость деловых связей оценивается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Условная стоимость деловых связей отражается в числе генерирующих денежные средства единиц и не амортизируется, а проверяется ежегодно на обесценение. Если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных чистых активах дочерней компании, разница признается непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

#### **3.3 Материалы и оборудование**

Оборудование, мебель, приспособления и принадлежности указываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения материальных ценностей. Первоначальная стоимость включает в себя расход, который непосредственно связан с приобретением этих предметов материально-технического снабжения. Стоимость самостоятельно созданных активов включает в себя стоимость материалов, производственную зарплату рабочих и соответствующую часть производственных накладных расходов. В случае если имущественный объект, станки и оборудование включают в себя крупные узлы, имеющие различный срок службы, они учитываются как отдельное имущество, станки и оборудование.

Последовательный расход включен учётную стоимость актива или признается как отдельный актив, в соответствующих случаях, лишь в случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с предметом материально-технического снабжения, будут получены Группой и стоимость предмета может быть надёжно оценена. Любой другой расход признается в отчёте о совокупном доходе как понесённый расход.

Обесценение отражается в отчёте о совокупном доходе на прямолинейной основе по расчётному сроку службы отдельных активов. Обесценение начинается с момента приобретения или, в отношении активов, созданных самой компанией, с момента, когда актив создан и готов к использованию. Расчётные сроки службы приведены ниже:

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| Машины и оборудование                   | 3 — 7 лет |
| Мебель, приспособления и принадлежности | 3 — 5 лет |
| Транспортные средства                   | 3 — 5 лет |

Остаточная стоимость и сроки службы активов рассматриваются и корректируются в соответствующем случае в каждую дату окончания отчетного периода.

### **3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)**

#### **3.4 Активы, предназначенные для продажи**

Активы классифицируются в консолидированном отчёте о финансовом положении как активы, предназначенные для продажи, если их учётная стоимость возмещается главным образом в результате сделки по продаже в течение двенадцати месяцев с момента классификации. Активы переклассифицируются при выполнении всех следующих условий: (а) активы доступны для немедленной продажи в их состоянии на данный момент; (б) руководство приняло и инициировало активную программу поиска покупателя; (с) активы реализуются активно на рынке по обоснованной цене; (d) предполагается, что продажа произойдет в течение одного года и (е) маловероятно, что в план по продаже будут внесены значительные изменения или что план будет отменен. Активы, предназначенные для продажи в консолидированном отчёте о финансовом положении за текущий период, не переклассифицируются и не представляются в сравнительном консолидированном отчёте о финансовом положении для отражения классификации в конце текущего периода.

Активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из их учётной стоимости или справедливой стоимости за вычетом себестоимости реализации. Предназначенные для продажи помещения и оборудование не обесцениваются и не амортизируются.

#### **3.5 Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы состоят из программного обеспечения, лицензий и других идентифицируемых нематериальных активов, приобретённых при объединении компаний.

Приобретенные лицензии на использование программного обеспечения, капитализируются на основе затрат, понесённых на приобретение и подготовку к использованию конкретного программного обеспечения. Эти затраты амортизируются на протяжении их расчетного срока службы (от трех до пяти лет). Затраты, которые непосредственно связаны с разработкой идентифицируемых и оригинальных программных продуктов, контролируемых Группой, и которые, вероятно, создадут экономические выгоды, превышающие затраты, позже, чем через один год, признаются как нематериальные активы. Прямые затраты состоят из затраты на оплату работы сотрудников по разработке программного обеспечения и соответствующей доли обоснованных накладных расходов. Затраты на разработку программного обеспечения, учитываемые как активы, амортизируются на протяжении их расчетного срока службы (не превышающего 5 лет). Затраты, связанные с поддержкой программного обеспечения, списываются на расходы.

Стоимостью нематериальных активов, приобретённых при объединении компаний, является справедливая стоимость на дату приобретения.

Срок службы нематериальных активов оценивается как ограниченный или неограниченный.

Амортизация дебетуется в консолидированном отчёте о совокупном доходе равномерно на протяжении расчетного срока службы нематериальных активов, если такой срок не

является неограниченным. Такие нематериальные активы систематически проверяются на обесценение в каждую дату окончания отчетного периода. Прочие нематериальные активы амортизируются с момента, когда они становятся доступными для использования.

Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают на то, что учётная стоимость может понизиться либо в отдельности, либо на уровне генерирующих денежные средства единиц. Срок службы нематериального актива с неограниченным сроком службы пересматривается ежегодно, чтобы установить продолжает ли оценка срока как неограниченного оставаться приемлемой.

### **3.6 Лизинг**

Сальдо, получаемое по договорам финансового лизинга, оценивается по стоимости чистых инвестиций в лизинг, которая рассчитывается как совокупность невнесенных очередной платежей по лизингу плюс любая остаточная стоимость, начисленная для Группы, минус неполученный финансовый доход. Финансовый доход представляет собой разницу между стоимостью предоставления передаваемого в лизинг актива и совокупных ожидаемых будущих поступлений денежных средств, сумма которых обусловлена минимальным договорным очередным лизинговым платежом, подлежащим уплате арендатором и любой остаточной стоимостью, начисленной для Группы в конце срока лизинга. Финансовый доход распределен по сроку финансового лизинга так, чтобы отражать постоянную периодическую ставку прибыли на чистые инвестиции, не отражённую в учёте.

Финансовый лизинг, включая все полученные в результате активы, пассивы, доход или расходы, признается в отчетности Группы, когда арендатор получает возможность осуществлять свое право на использование арендованного имущества.

**3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)****3.6 Лизинг (продолжение)**

Активы, передаваемые в лизинг по соглашению о финансовом лизинге, учитываются в отчетности арендаторов. Таможенные пошлины, страховка, транспортные и другие расходы, понесённые при предоставлении актива арендатору, исключаются из лизинговых платежей и, соответственно, не указываются в отчёте о совокупном доходе Группы. Любые авансовые платежи, произведенные арендатором, учитываются как уменьшение чистых инвестиций в лизинг.

**3.7 Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты состоят из кассовой наличности и краткосрочных вкладов.

**3.8 Финансовые инструменты**

Группа классифицировала свои финансовые инструменты, относя их к следующим категориям: финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках, займы и дебиторская задолженность, финансовые инструменты, удерживаемые до погашения. Финансовые инструменты относятся руководством к различным категориям при первоначальном признании, в зависимости от цели, с которой инвестиции приобретались. Назначение финансовых инструментов переопределяется на каждую отчетную дату, в которую выбор классификации или порядок учёта может быть использован.

Финансовые активы и пассивы признаются в отчёте о финансовом положении, когда Группа становится стороной договорных положений инструмента. Все обычные покупки финансовые активы учитываются на дату расчёта. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по своей справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые непосредственно связаны с приобретением или выпуском финансового актива или пассива. Оценка на обесценение осуществляется, по крайней мере, в каждую дату окончания отчетного периода независимо от того, существует или нет объективное доказательство обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

*Финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых учитывается в отчете о прибылях и убытках*

Данная категория имеет две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли и те, которые указаны по справедливой стоимости вследствие прибыли или убытка изначально. Финансовый актив и обязательство относится к этой категории, если он приобретен или оно принято главным образом с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем, или является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются совместно и для которых существует доказательство недавней фактической линии поведения, состоящей в получении краткосрочной прибыли, или является производным (за исключением производных инструментов которые указаны и действующих инструментов хеджирования), либо при первоначальном признании, если они указаны руководством как инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках. Все торговые производные инструменты в дебетовой нетто-позиции (положительная справедливая стоимость), так же как приобретённые опционы, отражаются как активы. Все торговые производные инструменты в кредитовой нетто-позиции (отрицательная справедливая стоимость), так

же как приобретённые проданные опционы, отражаются как пассивы.

После первоначального признания финансовые инструменты, включенные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости, учитываемым в прибыли или убытке. Финансовые активы, первоначально указанные как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках, не могут впоследствии быть переклассифицированы.

#### *Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они возникают, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору, не намереваясь торговать дебиторской задолженностью. Займы и дебиторская задолженность оцениваются затем по амортизированной стоимости при помощи метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение. Любое изменение их стоимости учитывается в прибыли или убытке.

#### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Инвестиции, удерживаемые до погашения, являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированной датой погашения. Инвестиции классифицируются удерживаемые до погашения, если у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения.

### **3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)**

#### **3.8 Финансовые инструменты (продолжение)**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Кроме того, если существует объективное доказательство того, что инвестиция была обесценена, финансовый актив оценивается по текущей стоимости расчётного движения денежных средств. Любые изменения учётной стоимости инвестиции учитываются в прибыли или убытке.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов основывается на их котируемой рыночной цене на дату окончания отчетного периода без какого-либо вычета затрат по сделкам. Если котируемая рыночная цена не может быть использована, справедливая стоимость инструмента оценивается при помощи моделей ценообразования или методов дисконтированных потоков денежных средств. В случае если используются методы дисконтированных потоков денежных средств, расчётные будущие потоки денежных средств основаны на наилучших оценках руководства, а ставкой дисконта является привязанная к рынку ставка на дату окончания отчетного периода для инструмента с аналогичными условиями. В случае если используются модели ценообразования, входные параметры основываются на привязанных к рынку оценках на дату окончания отчетного периода. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые не являются торгуемыми на бирже, оценивается как сумма, которую Группа получила бы или уплатила бы при расторжении контракта на дату окончания отчетного периода с учётом текущей конъюнктуры рынка и текущей кредитоспособности сторон.

Все финансовые обязательства, кроме указанных по справедливой стоимости вследствие прибыли или убытка и финансовых обязательств, которые возникают если передача финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, не дает права на прекращение признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается по методу эффективной процентной ставки. Премии и дисконты, в том числе первоначальные затраты по сделке, включаются в учётную стоимость соответствующего инструмента и амортизируются на основе эффективной процентной ставки инструмента.

Прекращение признания финансовых инструментов происходит в тех случаях, когда право на получение денежных потоков от инвестиций теряют силу или по существу все риски и преимущества, связанные с правом собственности, переданы. Любые права или обязательства, созданные или сохраненные при передаче, признаются отдельно как активы или пассивы. Прекращение признания финансового обязательства происходит в тех случаях, когда он погашено.

#### **3.9 Обесценение**

Учётная стоимость финансовых активов Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости и нефинансовые активы, за вычетом отложенных налоговых активов, оценивается в каждую дату окончания отчетного периода на предмет наличия какого-либо признака обесценения. Если любой такой признак существует, оценивается возмещаемая стоимость актива.

#### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

Группа пересматривает свои займы и дебиторскую задолженность, чтобы оценивать обесценение на регулярной основе. Заём или дебиторская задолженность обесценивается и убытки от обесценения имеют место тогда и только тогда, когда существует объективное доказательство обесценения в результате одного или более событий, которые произошли после первоначального признания займа или дебиторской задолженности и это событие (или события) влияет на расчётные будущие денежные потоки займа, которые могут быть достоверно оценены.

Группа сначала устанавливает, существует ли объективное доказательство обесценения отдельно для займов и дебиторской задолженности, которые являются в отдельности значимыми и отдельно или совместно для займов и дебиторской задолженности, которые не являются в отдельности значимыми. Если Группа устанавливает, что не существует никакого объективного доказательства обесценения для оцененного отдельно для займа или дебиторской задолженности, независимо от того, значимы они или нет, она включает дебиторскую задолженность в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и совместно проверяет их на обесценение. Займы и дебиторская задолженность, которые проверяются в отдельности на обесценение и для которых убыток от обесценения признается или продолжает признаваться, не включаются в совместную оценку обесценения.

### **3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)**

#### **3.9 Обесценение (продолжение)**

Если существует объективное доказательство того, что убыток от обесценения займа или дебиторской задолженности имел место, сумма убытка оценивается как разница между учётной стоимостью займа или дебиторской задолженности и текущая стоимость из расчетных будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые из гарантий и обеспечение, дисконтированное в первоначальной эффективной процентной ставке займа или дебиторской задолженности. Договорные денежные потоки и предыдущий суммарный ущерб, скорректированный на основе соответствующих наблюдаемых данных, которые отражают текущую экономическую конъюнктуру, дают основу для оценки ожидаемых денежных потоков.

В некоторых случаях наблюдаемые данные, требуемые для оценки суммы убытка от обесценения займа или дебиторской задолженности могут быть ограниченными или больше не соответствующим полностью существующим обстоятельствам. Это может быть случай, когда заемщик испытывать финансовые затруднения и существует небольшое количество доступных данных за прошлые периоды, относящихся к аналогичным заёмщикам. В таких случаях Группа использует свой опыт и суждение для оценки суммы какого-либо убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения в отношении займов и дебиторской задолженности признаются в отчёте о совокупном доходе и изменяются лишь в случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости могут быть объективно связаны с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения.

#### *Нефинансовые активы*

Нефинансовые активы, кроме отложенных налогов, оцениваются в каждую отчетную дату на предмет наличия каких-либо признаков обесценения. Возмещаемая стоимость нефинансовых активов является справедливой стоимостью за минусом затрат по продаже или ценности использования, в зависимости от того, какая из этих величин больше. При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются к их текущей стоимости при помощи ставки дисконта до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки стоимости денег с учётом доходов будущих периодов и риска, характерного для актива. Для актива, который не генерирует притока денежных средств, в значительной степени независимых от таковых от других активов, возмещаемая стоимость определяется по генерирующей денежные средства единице, к которой принадлежит этот актив. Убыток от обесценения учитывается, когда учётная стоимость актива или его генерирующей денежные средства единицы, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в отчёте о совокупном доходе и сторнируются лишь в случае, если произошло изменение оценок, используемых для определения возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения сторнируется лишь при условии, что учётная стоимость актива не превышает определяемую учётную стоимость за вычетом обесценения или амортизации, если не был признан никакой убыток от обесценения.

#### *Условная стоимость деловых связей*

В целях оценки обесценения активы группируются по самым низким уровням, для

которых существуют в значительной степени независимый приток денежных средств, (генерирующие денежные средства единицы). В результате некоторые активы проверяются отдельно на обесценение, а другие проверяются на уровне генерирующей денежные средства единицы. Условная стоимость деловых связей отражается в числе тех генерирующих денежные средства единиц, которые предположительно выиграют от синергизма в результате объединения связанных компаний и представляют самый низкий уровень в Группы, на котором руководство осуществляет мониторинг условной стоимости деловых связей.

Генерирующие денежные средства единицы, в числе которых отражается условная стоимость деловых связей, проверяются на обесценение не реже одного раза в год.

Убыток от обесценения признается как сумма, на которую стоимость актива или генерирующей денежные средства единицы учётная стоимость превышает его возмещаемую стоимость. Чтобы определить возмещаемую стоимость, Руководство Группы оценивает ожидаемые будущие денежные потоки от каждой генерирующей денежные средства единицы и устанавливает соответствующую процентную ставку для расчета текущей стоимости этих денежных потоков. Данные, используемые для применяемых Группой процедур проверки на обесценение, непосредственно связаны с последним утвержденным бюджетом Группы, скорректированным по мере необходимости, чтобы исключить влияние будущих реорганизаций и увеличения активов. Коэффициенты дисконтирования определяются отдельно для каждой генерирующей денежные средства единицы и отражают их соответствующие профили рисков, оцененные руководством Группы.

Убытки от обесценения для генерирующих денежные средства единиц снижают первую учётную стоимость любой условной стоимости деловых связей, отнесенной к этой генерирующей денежные средства единице. Любой остающийся убыток от обесценения отражается пропорционально другим активам в этой генерирующей денежные средства единице.

### **3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)**

#### **3.10 Взаимозачет**

Финансовые активы и пассивы подлежат взаимозачету и чистая сумма, указанная в консолидированном отчёте о финансовом положении, если существует юридическое основание произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчёт посредством взаимозачёта, или реализовать актив и урегулировать обязательство одновременно.

#### **3.11 Резервы**

Резервы по затратам на реструктуризацию и по судебным искам признаются, когда Группа имеет текущее юридическое или вытекающее из практики обязательство в результате произошедших событий; существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для исполнения данного обязательства; и сумма этого обязательства была надёжно оценена. Резервы по затратам на реструктуризацию включают затраты по штрафным санкциям за досрочное расторжение договоров лизинга и пособия сотрудникам при увольнении. Резервы под возможные будущие убытки от основной деятельности не признаются.

Резервы оцениваются по текущей величине ожидаемых расходов, необходимых для урегулирования обязательства, с использованием ставки до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки стоимости денег с учётом доходов будущих периодов и риски, присущие данному обязательству. Увеличение величины резерва, связанное с уменьшением оставшегося времени до исполнения обязательства, относится на расходы на выплату процентов.

#### **3.12 Выпущенные долговые ценные бумаги**

Долговые ценные бумаги заносимые в бухгалтерские книги первоначально по себестоимости, являющейся поступлениями от их эмиссии (справедливая стоимость полученного вознаграждения) за вычетом понесённых затрат по сделкам. Впоследствии рассматриваемые долговые ценные бумаги указываются по амортизированной стоимости и любая разница между чистым доходом и выкупной стоимостью отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе на протяжении срока эмиссии ценных бумаг с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **3.13 Чистые активы, относимые на участников**

Согласно Уставу Компании, каждый участник имеет одностороннее право выйти из Компании, в этом случае Компания обязана выплатить долю такого выходящего участника в чистых активах на момент выхода не позднее шести месяцев после окончания года выхода.

Распределения дивидендов признаются в качестве обязательства и вычитаются из акционерного капитала на дату окончания отчетного периода только в том случае, если они были объявлены не позднее даты окончания отчетного периода. Дивиденды раскрываются, если она предложены или объявлены после даты окончания отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности руководством.

### **3.14 Вознаграждение сотрудникам**

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности Компания и ее дочерние предприятия, зарегистрированные в Российской Федерации, производят отчисления в государственный пенсионный фонд Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Ее дочерние предприятия, зарегистрированные в Республике Беларусь, производят отчисления в Национальный государственный пенсионный фонд в отношении своих сотрудников.

Обязательные взносы в государственный фонд списываются на расходы по мере их отчисления.

### **3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)**

#### **3.15 Налогообложение**

Подходный налог на прибыль за год включает текущий и отложенный налог. Подходный налог признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе кроме случаев, когда он относится к статьям, признаваемым непосредственно в чистых активах, относимых на участников, в этом случае он признается в чистых активах, относимых на участников.

Текущий налог является подлежащим уплате ожидаемым налогом на налогооблагаемый доход за год с учетом налоговых ставок, установленных или по существу установленных на дату окончания отчетного периода, а также любого изменения налога, подлежащего уплате, за предыдущие годы.

Отложенный налог представляется при помощи метода обязательств, используемого в консолидированном отчёте о финансовом положении, представляющим временные разницы между учётной стоимостью активов и пассивов в контексте финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налоговый актив признается лишь при условии, что существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, отношении которой могут быть использованы временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые предположительно будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены на основании налоговых ставок, установленных или по существу установленных на дату окончания отчетного периода.

#### **3.16 Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость, относящийся к продажам, подлежит уплате налоговыми органами при начислении выручки от оказания услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, может быть принят к зачету против начисленного НДС с реализации в момент отражения покупки. Налоговые органы допускают уплату НДС посредством взаимозачёта. НДС, относящийся к продажам или к покупкам, по которым не были произведены расчеты на дату окончания отчетного периода (отложенный НДС) признается в отчёте о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в качестве активов и пассивов. Если в отношении дебиторской задолженности был создан резерв на обесценение, убыток от обесценения заносить в бухгалтерские книги по валовой сумме долга, включая НДС.

#### **3.17 Финансовый доход**

Финансовый доход состоит из дохода от финансового лизинга и процентов к получению по инвестированным средствам, признаваемым в отчёте о совокупном доходе.

#### **3.18 Затраты на финансирование**

Затраты на финансирование состоит из задолженности по процентам по займам и других затрат, понесённых в связи с займами, признаваемыми в отчёте о совокупном доходе.

#### **3.19 Переклассификации**

Руководство Группы просмотрело представления консолидированной финансовой отчётности за годы, окончившиеся 31 декабря 2009 г. и 31 декабря 2008 г. с целью улучшения представления в соответствие с МСФО. Сравнительная информация была переклассифицирована в соответствии с изменениям в представлении в текущем году. Руководство Группы произвело переклассификацию, которая не повлияла на Чистые активы, относимые на участников и консолидированный отчёт о совокупном доходе.

Начиная с 30 июня 2010 г., Группа представляет просроченную дебиторскую задолженность по аннулированным договорам лизинга в рамках торговой и прочей дебиторской задолженности. Группа ранее представила просроченную дебиторскую задолженность по аннулированным договорам лизинга как чистые инвестиции в лизинг в своем консолидированном отчёте о финансовом положении за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

### **3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)**

#### **3.19 Переклассификации (продолжение)**

Начиная с 30 июня 2010 г., Группа представляет оборудование, не возвращённое по аннулированным договорам лизинга, в рамках Прочих оборотных активов. Группа представляла ранее оборудование, не возвращённое по аннулированным договорам лизинга, как Чистую инвестицию в лизинг в своем консолидированном отчёте о финансовом положении за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

Начиная с 31 июня 2010 г., Группа представляет доход и убыток от торговых ценных бумаг в рамках финансового дохода в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Группа представляла ранее эту статью как отдельную статью в своем консолидированном отчёте о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

Начиная с 30 июня 2010 г., Группа представляет убыток от реализации активов как отдельную статью в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Группа представляла ранее эту статью в рамках Операционных расходов в своем консолидированном отчёте о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

Начиная с 30 июня 2010 г., Группа представляет убыток от реализации оборудования, предназначенного для продажи как убытки от обесценения в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Группа представляла ранее эту статью в рамках Чистого результата прекращения признания финансового лизинга в своем консолидированном отчёте о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

В следующей таблице показаны изменения, внесенные в консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г.:

|                                             | 2009 г.<br>тыс. рублей<br>(как уже указывалось) | Переклассификации<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей<br>(с поправками) |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Оборотные активы</b>                     |                                                 |                                  |                                          |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг       | 1 469 936                                       | (34 762)                         | 1 435 174                                |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 51 367                                          | 16 266                           | 67 633                                   |
| Прочие оборотные активы                     | 151 492                                         | 18 496                           | 169 988                                  |

В следующей таблице показаны изменения, внесенные в консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2008 г.:

|                                             | 2009 г.<br>тыс. рублей<br>(как уже указывалось) | Переклассификации<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей<br>(с поправками) |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Оборотные активы</b>                     |                                                 |                                  |                                          |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг       | 2 123 532                                       | (24 323)                         | 2 099 209                                |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 142 081                                         | 15 811                           | 157 892                                  |
| Прочие оборотные активы                     | 127 332                                         | 8 512                            | 135 844                                  |

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)

#### 3.19 Переклассификации (продолжение)

В следующей таблице показаны изменения, внесенные в консолидированный отчёт о совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2009 г.:

|                                                            | 2009 г.<br>тыс. рублей<br>(как уже указывалось) | Переклассификации<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей<br>(с поправками) |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|
| Финансовый доход                                           | 681 320                                         | 20 382                           | 701 702                                  |
| Чистый доход от торговых ценных бумаг                      | 20 382                                          | (20 382)                         | -                                        |
| Убытки от обесценения                                      | (412 640)                                       | (4 979)                          | (417 619)                                |
| Чистый результат прекращения признания финансового лизинга | 4 376                                           | 4 979                            | 9 355                                    |
| Убыток от реализации активов                               | -                                               | (3 579)                          | (3 579)                                  |
| Операционные расходы                                       | (208 987)                                       | 3 579                            | (205 408)                                |

### 4. Новые стандарты и интерпретации

#### 4.1 Новые стандарты и интерпретации, действующие в текущем периоде

В текущем периоде Группа приняла интерпретации, которые действуют в отчетном году. Ими являются:

- МСБУ 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” — “Активы, пригодные для хеджирования” (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2009 г.) — Поправки к МСБУ 39 были выпущены в августе 2008 г. Поправки касаются указания асимметричного риска в хеджируемом активе и указания инфляции как хеджируемого риска или его части в конкретных ситуациях. Они поясняют, что организации разрешается указывать часть изменений справедливой стоимости или изменчивости денежного потока финансового инструмента как хеджируемого актива.
- МСФО 2 “Выплаты на основе долевых инструментов” — “Сделки Группы с расчетами путем эмиссии долевых инструментов или выплаты денежных средств” (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2010 г.). Цель данного МСФО состоит в том, чтобы организация указывала в финансовой отчетности осуществляемые ею сделки с выплатами, основанными на долевых инструментах. В частности, он требует, чтобы организация отражала в своих отчетах о прибыли и убытках и финансовом положении влияние сделок с выплатами, основанными на долевых инструментах, включая расходы, связанные со сделками, в которых опционы на акции предоставляются сотрудникам.
- МКИФО 17 “Распределение не денежных активов в пользу собственников” (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2009 г.). Эта интерпретация даёт представление о надлежащем порядке учёта в тех случаях, когда организация распределяет активы, не являющиеся денежными средствами, в качестве дивидендов в пользу своих акционеров. Обязательство распределять не денежных активов в пользу

собственников в качестве дивидендов должно оцениваться по справедливой стоимости свободных активов для распределения. Прибыль или убыток от реализации распределяемого не денежного актива будет признаваться в отчете о прибылях и убытках в момент распределения дивидендов.

- “Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности” (выпущены в апреле 2009 г.).

Принятие этих интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в принципах бухгалтерского учёта Группы.

#### **4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

##### **4.2 Новые стандарты и интерпретации, еще не принятые**

Ряд новых стандартов и интерпретаций еще не вступили в силу для финансового года, начинающегося 1 января 2010 г. и на дату утверждения данной финансовой отчетности и не применялись Компанией при подготовке данной финансовой отчетности. К числу этих новых стандартов и интерпретаций относятся:

- Поправка к МСБУ 32, озаглавленная “Классификация выпусков прав” (как часть Поправок к отчетам МСФО, выпущенным в феврале 2010 г.). Эта поправка была выпущена в октябре 2009 г. Она касается классификации некоторых выпусков прав, выраженных в иностранной валюте, либо как долевого инструмента, либо как финансового обязательства.
- МКИФО 19 “Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами” (действует в годичные периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2010 г.). Он даёт представление об учете погашения финансового обязательства путём эмиссии долевого инструмента. На сегодняшний день Группа не заключала сделок такого рода.
- МСБУ 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” (выпущен в ноябре 2009 г. и действует в годичные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2011 г.) МСБУ 24 был пересмотрен в 2009 г., в результате чего:
  - 1) Было изменено определение связанной стороны
  - 2) Раскрытие информации организациям, связанным с правительством, было упрощено
- МСФО 9 “Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка” (действует в годичные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2013) выпущена в ноябре 2009 г. И заменит части МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, на которые распространяется МСБУ 39 Финансовые инструменты: признание и оценка, впоследствии оценивались по амортизированной стоимости или справедливой стоимости. В частности, долговые инвестиции, которые укладываются в рамки бизнес-модели, цель которой состоит в том, чтобы получать договорные денежные потоки, и в которой фигурируют только договорные денежные потоки, являющиеся выплатами основной суммы и процентов при невыплаченной основной сумме, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости в конце последующих отчётных периодов. Все прочие долговые инвестиции и долевого участия оцениваются по их справедливой стоимости в конце последующих отчётных периодов.

Наиболее значительно влияние МСФО 9 на классификацию и оценку финансовых обязательств относится к учету изменения справедливой стоимости финансового обязательства (указанной как финансовый инструмент, изменение справедливой стоимости которого отражается в отчете о прибылях и убытках), связанного с изменением кредитного риска этого обязательства. В частности, согласно МСФО 9, для финансовых обязательств, которые указываются как финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках, величина изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которое связано с изменениями кредитного риска этого обязательства, признается в другом совокупном доходе, если признание влияния изменения кредитного риска этого обязательства в другом совокупном доходе не создаст и не увеличит несоответствия учёта прибыли или убытка. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не переклассифицируются в категорию прибыли или убытка. Ранее, согласно МСБУ 39,

вся величина изменения справедливой стоимости финансового обязательства, указываемого как финансовый инструмент, изменение справедливой стоимости которого отражается в отчете о прибылях и убытках, был учтен в прибыли или убытке.

- “Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности” (выпущены в мае 2010 г. и действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2011 г.).

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 5. Приобретение дочерних компаний

22 июля 2009 г. Группа приобрела 100% участие в акционерном капитале ОАО Банк РЕСО Кредит за 565 000 тысяч рублей. Основной деятельностью Банка РЕСО Кредит являются приём депозитов, предоставление займов и осуществление расчётов для клиентов так же как операции с ценными бумагами и валютные операции. Эффективный контроль над Банком РЕСО Кредит начался с 31 июля 2009 г.

Приобретение было отражено по методу покупки. Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и пассивов была проведена руководством и влияние этого приобретения на финансовое положение Группы и результаты операций раскрыто соответственно. Финансовые результаты Банка РЕСО Кредит были включены в прибыль Группы за пятимесячный период, закончившийся 31 декабря 2009 г.

Ниже приведена сводка справедливых стоимостей активов и пассивов Банка РЕСО Кредит на дату приобретения:

|                                               | Справедливая стоимость<br>активов и пассивов<br>Банка РЕСО Кредит<br>на 31 июля 2009 г.<br>тыс. рублей |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Активы</b>                                 |                                                                                                        |
| Материалы и оборудование                      | 7 642                                                                                                  |
| Нематериальные активы                         | 272 125                                                                                                |
| Финансовые инструменты                        | 633 916                                                                                                |
| Отложенные налоговые активы                   | 2 444                                                                                                  |
| Налоговые активы                              | 9 978                                                                                                  |
| Оборудование, предназначенное для продажи     | 6 444                                                                                                  |
| Прочие активы                                 | 4 778                                                                                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты            | 214 942                                                                                                |
|                                               | 1 152 269                                                                                              |
| <b>Пассивы</b>                                |                                                                                                        |
| Отложенные налоговые обязательства            | 50 425                                                                                                 |
| Финансовые обязательства                      | 312 615                                                                                                |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность  | 221 827                                                                                                |
| Прочие обязательства                          | 2 402                                                                                                  |
|                                               | 587 269                                                                                                |
| <b>Чистые идентифицируемые активы</b>         | 565 000                                                                                                |
| <hr/>                                         |                                                                                                        |
| Доля Группы в чистых идентифицируемых активах | 100%                                                                                                   |
| Уплаченное вознаграждение                     | 565 000                                                                                                |

Группа определила справедливую стоимость чистых идентифицируемых активов приобретения по состоянию на дату приобретения. В результате лицензия на ведение банковской деятельности со справедливой стоимостью, составляющей 252 125 тысяч рублей и неограниченным сроком действия была идентифицирована как нематериальный актив. В течение периода оценки, закончившегося 31 июля 2010 г., справедливые стоимости лицензии на ведение банковской деятельности и отложенных налоговых обязательств были скорректированы на 180 тысяч рублей.

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

#### 6. Условная стоимость деловых связей

18 декабря 2008 г. Компания приобрела 99% участие в акционерном капитале ООО РЕСОТРАСТ за 1 371 991 тысячу рублей. Основной деятельностью ООО РЕСОТРАСТ является предоставление различного оборудования и транспортных средств в форме финансового лизинга компаниям, имеющим постоянное местопребывание в России. Эффективный контроль над ООО РЕСОТРАСТ начался с 31 декабря 2008 г.

Приобретение было отражено по методу покупки. Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и пассивов была проведена руководством и влияние этого приобретения на финансовое положение Группы и результаты операций раскрыто соответственно. Никакие доходы и убытки приобретаемой компании не были включены в прибыль Группы за 2008 год, так как эффективный контроль над ООО РЕСОТРАСТ начался с 31 декабря 2008 г.

Условная стоимость деловых связей, возникших после приобретения ООО РЕСОТРАСТ в размере 671 286 тысяч рублей, связана с торговыми агентами, влиянием синергизма на затраты и отношениями с клиентурой, которые не удовлетворяли критериям признания в качестве отдельного нематериального актив на дату приобретения.

В целях проверки на обесценение, Группа закрепила условную стоимость деловых связей за генерирующей денежные средства единицей, состоящей из ООО РЕСО-ЛИЗИНГ и ООО РЕСОТРАСТ по состоянию на 31 декабря 2010 г, возмещаемая стоимость была определена на основе расчёта ценности использования при помощи прогнозов денежных потоков, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством, охватывающих пятилетний период. Окончательная стоимость основана на ожидаемых денежных потоках последнего года бюджетного периода. Ставка дисконта, примененная к прогнозам денежных потоков, составляет 12%.

В результате проверки условной стоимости деловых связей на обесценение, возмещаемая стоимость генерирующей денежные средства единицы равна 3 204 960 тысяч рублей и выше, чем балансовая стоимость чистых идентифицируемых активов, включая условную стоимость деловых связей. Поэтому никакой убыток от обесценения не был признан по состоянию на 31 декабря 2010 г.

#### 7. Прочие нематериальные активы

| В тысячах рублей           | Банковские лицензии | Приобретённые<br>лицензии на<br>программное<br>обеспечение | Итого          |
|----------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------|----------------|
|                            | тыс. рублей         | тыс. рублей                                                | тыс. рублей    |
| <b>Стоимость</b>           |                     |                                                            |                |
| 1 января 2010 г.           | 252 125             | 31 037                                                     | 283 162        |
| Прирост основных средств   | -                   | 1 011                                                      | 1 011          |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>  | <b>252 125</b>      | <b>32 048</b>                                              | <b>284 173</b> |
| <b>Амортизация</b>         |                     |                                                            |                |
| На 1 января 2010 г.        | -                   | 9 487                                                      | 9 487          |
| Амортизационные отчисления | -                   | 8 079                                                      | 8 079          |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>  | <b>-</b>            | <b>17 566</b>                                              | <b>17 566</b>  |

**Балансовая стоимость**

|                           |                |               |                |
|---------------------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>31 декабря 2010 г.</b> | <b>252 125</b> | <b>14 482</b> | <b>266 607</b> |
| 31 декабря 2009 г.        | 252 125        | 21 550        | 273 675        |

**ООО РЕСО-ЛИЗИНГ**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

**7. Прочие нематериальные активы (продолжение)**

| <u>В тысячах рублей</u>           | Банковская<br>лицензия | Приобретённые<br>лицензии на<br>программное<br>обеспечение | Активы на стадии<br>разработки | Итого       |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|
|                                   | тыс. рублей            | тыс. рублей                                                | тыс. рублей                    | тыс. рублей |
| Стоимость                         |                        |                                                            |                                |             |
| 1 января 2009 г.                  | -                      | 7 131                                                      | 729                            | 7 860       |
| Прирост основных средств          | 252 125                | 747                                                        | -                              | 252 872     |
| Приобретение дочерней<br>компаний | -                      | 22 430                                                     | -                              | 22 430      |
| Трансферты                        | -                      | 729                                                        | (729)                          | -           |
| 31 декабря 2009 г.                | 252 125                | 31 037                                                     | -                              | 283 162     |
| Амортизация                       |                        |                                                            |                                |             |
| На 1 января 2009 г.               | -                      | 2 012                                                      | -                              | 2 012       |
| Амортизационные отчисления        | -                      | 5 045                                                      | -                              | 5 045       |
| Приобретение дочерней<br>компаний | -                      | 2 430                                                      | -                              | 2 430       |
| 31 декабря 2009 г.                | -                      | 9 487                                                      | -                              | 9 487       |
| Балансовая стоимость              |                        |                                                            |                                |             |
| 31 декабря 2009 г.                | 252 125                | 21 550                                                     | -                              | 273 675     |
| 31 декабря 2008 г.                | -                      | 5 119                                                      | 729                            | 5 848       |

| <u>В тысячах рублей</u>           | Банковская<br>лицензия | Приобретённые<br>лицензии на<br>программное<br>обеспечение | Активы на стадии<br>разработки | Итого       |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|
|                                   | тыс. рублей            | тыс. рублей                                                | тыс. рублей                    | тыс. рублей |
| Стоимость                         |                        |                                                            |                                |             |
| 1 января 2008 г.                  | -                      | -                                                          | -                              | -           |
| Прирост основных средств          | -                      | -                                                          | -                              | -           |
| Приобретение дочерней<br>компаний | -                      | 7 131                                                      | 729                            | 7 860       |
| Трансферты                        | -                      | -                                                          | -                              | -           |
| 31 декабря 2008 г.                | -                      | 7 131                                                      | 729                            | 7 860       |
| Амортизация                       |                        |                                                            |                                |             |
| На 1 января 2008 г.               | -                      | -                                                          | -                              | -           |
| Амортизационные отчисления        | -                      | -                                                          | -                              | -           |
| Приобретение дочерней<br>компаний | -                      | 2 012                                                      | -                              | 2 012       |
| 31 декабря 2008 г.                | -                      | 2 012                                                      | -                              | 2 012       |
| Балансовая стоимость              |                        |                                                            |                                |             |
| 31 декабря 2008 г.                | -                      | 5 119                                                      | 729                            | 5 848       |
| 31 декабря 2007 г.                | -                      | -                                                          | -                              | -           |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 8. Материалы и оборудование

| <u>В тысячах рублей</u>                       | Машины и<br>оборудование | Транспортные<br>средства  | Приспособле-<br>ния и<br>принадлеж-<br>ности | Величина<br>незавершён-<br>ного<br>строительства | Итого         |
|-----------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
|                                               | тыс. рублей              | тыс. рублей               | тыс. рублей                                  | тыс. рублей                                      | тыс. рублей   |
| <b>Стоимость</b>                              |                          |                           |                                              |                                                  |               |
| 1 января 2010 г.                              | 9 369                    | 4 010                     | 6 979                                        | -                                                | 20 358        |
| Прирост основных<br>средств                   | 882                      | 9 759                     | 2 175                                        | -                                                | 12 816        |
| Ликвидация основных<br>средств                | (343)                    | (384)                     | (471)                                        | -                                                | (1 198)       |
| Влияние пересчёта в<br>валюту представления   | (10)                     | (48)                      | (8)                                          | -                                                | (66)          |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>                     | <b>9 898</b>             | <b>13 337</b>             | <b>8 675</b>                                 | <b>-</b>                                         | <b>31 910</b> |
| <b>Обесценение</b>                            |                          |                           |                                              |                                                  |               |
| 1 января 2010 г.                              | 4 785                    | 1 145                     | 2 262                                        | -                                                | 8 192         |
| Суммы начисленного<br>износа                  | 2 275                    | 2 275                     | 2 374                                        | -                                                | 6 924         |
| Ликвидация основных<br>средств                | (255)                    | (93)                      | (420)                                        | -                                                | (768)         |
| Результат пересчёта в<br>валюту представления | (7)                      | (7)                       | (2)                                          | -                                                | (16)          |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>                     | <b>6 798</b>             | <b>3 320</b>              | <b>4 214</b>                                 | <b>-</b>                                         | <b>14 332</b> |
| <b>Балансовая стоимость</b>                   |                          |                           |                                              |                                                  |               |
| <b>31 декабря 2010 г.</b>                     | <b>3 100</b>             | <b>10 017</b>             | <b>4 461</b>                                 | <b>-</b>                                         | <b>17 578</b> |
| 31 декабря 2009 г.                            | 4 584                    | 2 865                     | 4 717                                        | -                                                | 12 166        |
| <u>В тысячах рублей</u>                       | Машины и<br>оборудование | Транспортны<br>е средства | Приспособле-<br>ния и<br>принадлеж-<br>ности | Величина<br>незавершён-<br>ного<br>строительства | Итого         |
|                                               | тыс. рублей              | тыс. рублей               | тыс. рублей                                  | тыс. рублей                                      | тыс. рублей   |
| <b>Стоимость</b>                              |                          |                           |                                              |                                                  |               |
| 1 января 2009 г.                              | 3 867                    | 6 815                     | 442                                          | 4                                                | 11 128        |
| Прирост основных средств                      | 1 489                    | 2 002                     | 367                                          | 651                                              | 4 509         |
| Ликвидация основных<br>средств                | (1 431)                  | (4 657)                   | (439)                                        | (651)                                            | (7 178)       |
| Трансферты                                    | -                        | -                         | 4                                            | (4)                                              | -             |
| Приобретение дочерней<br>компании             | 5 491                    | -                         | 6 605                                        | -                                                | 12 096        |
| Результат пересчёта в<br>валюту представления | (47)                     | (150)                     | -                                            | -                                                | (197)         |
| <b>31 декабря 2009 г.</b>                     | <b>9 369</b>             | <b>4 010</b>              | <b>6 979</b>                                 | <b>-</b>                                         | <b>20 358</b> |
| <b>Обесценение</b>                            |                          |                           |                                              |                                                  |               |
| 1 января 2009 г.                              | 1 826                    | 2 759                     | 168                                          | -                                                | 4 753         |
| Суммы начисленного износа                     | 1 538                    | 1 177                     | 105                                          | -                                                | 2 820         |
| Ликвидация основных<br>средств                | (943)                    | (2 728)                   | (84)                                         | -                                                | (3 755)       |
| Приобретение дочерней<br>компании             | 2 381                    | -                         | 2 073                                        | -                                                | 4 454         |
| Результат пересчёта в валюту<br>представления | (17)                     | (63)                      | -                                            | -                                                | (80)          |
| <b>31 декабря 2009 г.</b>                     | <b>4 785</b>             | <b>1 145</b>              | <b>2 262</b>                                 | <b>-</b>                                         | <b>8 192</b>  |

|                      |       |       |       |   |        |
|----------------------|-------|-------|-------|---|--------|
| Балансовая стоимость |       |       |       |   |        |
| 31 декабря 2009 г.   | 4 584 | 2 865 | 4 717 | - | 12 166 |
| 31 декабря 2008 г.   | 2 041 | 4 056 | 274   | 4 | 6 375  |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 8. Материалы и оборудование (продолжение)

| <u>В тысячах рублей</u>                       | Машины и<br>оборудование | Транспорт-<br>ные средства | Приспособле-<br>ния и<br>принадлеж-<br>ности | Величина<br>незавершён-<br>ного<br>строительства | Итого       |
|-----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|
|                                               | тыс. рублей              | тыс. рублей                | тыс. рублей                                  | тыс. рублей                                      | тыс. рублей |
| Стоимость                                     |                          |                            |                                              |                                                  |             |
| 1 января 2008 г.                              | 1 252                    | 6 682                      | 251                                          | -                                                | 8 185       |
| Прирост основных средств                      | 1 260                    | 2 283                      | 77                                           | -                                                | 3 620       |
| Ликвидация основных<br>средств                | (266)                    | (2 776)                    | -                                            | -                                                | (3 042)     |
| Приобретение дочерней<br>компании             | 1 589                    | 521                        | 114                                          | 4                                                | 2 228       |
| Результат пересчёта в<br>валюту представления | 32                       | 105                        | -                                            | -                                                | 137         |
| 31 декабря 2008 г.                            | 3 867                    | 6 815                      | 442                                          | 4                                                | 11 128      |
| Обесценение                                   |                          |                            |                                              |                                                  |             |
| 1 января 2008 г.                              | 628                      | 1 725                      | 79                                           | -                                                | 2 432       |
| Суммы начисленного<br>износа                  | 605                      | 2 238                      | 70                                           | -                                                | 2 913       |
| Ликвидация основных<br>средств                | (225)                    | (1 371)                    | -                                            | -                                                | (1 596)     |
| Приобретение дочерней<br>компании             | 807                      | 127                        | 19                                           | -                                                | 953         |
| Результат пересчёта в<br>валюту представления | 11                       | 40                         | -                                            | -                                                | 51          |
| 31 декабря 2008 г.                            | 1 826                    | 2 759                      | 168                                          | -                                                | 4 753       |
| Балансовая стоимость                          |                          |                            |                                              |                                                  |             |
| 31 декабря 2008 г.                            | 2 041                    | 4 056                      | 274                                          | 4                                                | 6 375       |
| 31 декабря 2007 г.                            | 624                      | 4 957                      | 172                                          | -                                                | 5 753       |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлены валовые инвестиции в лизинг и текущая стоимость минимальные очередные платежи по лизингу, подлежащие получению на дату окончания отчетного периода:

|                                                                              | 31<br>декабря<br>2010 г.           | 31<br>декабря<br>2010 г.      | 31<br>декабря<br>2010 г. | 31<br>декабря<br>2010 г.            | 31<br>декабря<br>2010 г. |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| <u>Выраженные в валюте:</u>                                                  | российские<br>рубли<br>тыс. рублей | доллары<br>США<br>тыс. рублей | евро<br>тыс. рублей      | белорусские<br>рубли<br>тыс. рублей | Итого<br>тыс. рублей     |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение 1 года                           | 1 886 054                          | 129 971                       | 3 131                    | 672                                 | 2 019 828                |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение периода<br>от 2 до 5 лет         | 1 369 246                          | 57 285                        | 4 706                    | -                                   | 1 431 237                |
| Лизинговые платежи к<br>получению более чем через 5<br>лет                   | -                                  | -                             | -                        | -                                   | -                        |
| <b>Итого валовые инвестиции в<br/>финансовый лизинг</b>                      | <b>3 255 300</b>                   | <b>187 256</b>                | <b>7 837</b>             | <b>672</b>                          | <b>3 451 065</b>         |
| За вычетом незаработанного<br>финансового дохода                             | (658 111)                          | (30 020)                      | (1 406)                  | (43)                                | (689 580)                |
|                                                                              | 2 597 189                          | 157 236                       | 6 431                    | 629                                 | 2 761 485                |
| За вычетом обесценения<br>лизинговых платежей к<br>получению                 | (81 355)                           | -                             | -                        | -                                   | (81 355)                 |
| <b>Итого Чистые инвестиции в<br/>финансовый лизинг после<br/>обесценения</b> | <b>2 515 834</b>                   | <b>157 236</b>                | <b>6 431</b>             | <b>629</b>                          | <b>2 680 130</b>         |

|                                                                      | 31<br>декабря<br>2009 г.           | 31<br>декабря<br>2009 г.      | 31<br>декабря<br>2009 г. | 31<br>декабря<br>2009 г.            | 31<br>декабря<br>2009 г. |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| <u>Выраженные в валюте:</u>                                          | российские<br>рубли<br>тыс. рублей | доллары<br>США<br>тыс. рублей | евро<br>тыс. рублей      | белорусские<br>рубли<br>тыс. рублей | Итого<br>тыс. рублей     |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение 1 года                   | 1 803 942                          | 152 438                       | 2 119                    | 42                                  | 1 958 541                |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение периода<br>от 2 до 5 лет | 760 629                            | 119 386                       | 439                      | -                                   | 880 454                  |
| Лизинговые платежи к<br>получению более чем через 5<br>лет           | -                                  | -                             | -                        | -                                   | -                        |
| <b>Итого валовые инвестиции в<br/>финансовый лизинг</b>              | <b>2 564 571</b>                   | <b>271 824</b>                | <b>2 558</b>             | <b>42</b>                           | <b>2 838 995</b>         |
| За вычетом незаработанного<br>финансового дохода                     | (395 196)                          | (54 289)                      | (351)                    | (3)                                 | (449 839)                |
|                                                                      | 2 169 375                          | 217 535                       | 2 207                    | 39                                  | 2 389 156                |

|                                                                     |           |         |       |    |           |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|---------|-------|----|-----------|
| За вычетом обесценения<br>лизинговых платежей к<br>получению        | (279 789) | -       | (6)   | -  | (279 795) |
| Итого Чистые инвестиции в<br>финансовый лизинг после<br>обесценения | 1 889 586 | 217 535 | 2 201 | 39 | 2 109 361 |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

|                                                                      | 31<br>декабря<br>2008 г.           | 31<br>декабря<br>2008 г.      | 31<br>декабря<br>2008 г. | 31<br>декабря<br>2008 г.            | 31<br>декабря<br>2008 г. |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Выраженные в валюте:                                                 | российские<br>рубли<br>тыс. рублей | доллары<br>США<br>тыс. рублей | евро<br>тыс. рублей      | белорусские<br>рубли<br>тыс. рублей | Итого<br>тыс. рублей     |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение 1 года                   | 2 575 800                          | 136 678                       | -                        | 288                                 | 2 712 766                |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение периода<br>от 2 до 5 лет | 1 745 554                          | 126 530                       | -                        | 53                                  | 1 872 137                |
| Лизинговые платежи к<br>получению более чем через 5<br>лет           | -                                  | -                             | -                        | -                                   | -                        |
| Итого валовые инвестиции в<br>финансовый лизинг                      | 4 321 354                          | 263 208                       | -                        | 341                                 | 4 584 903                |
| За вычетом незаработанного<br>финансового дохода                     | (763 842)                          | (43 689)                      |                          | (44)                                | (807 575)                |
|                                                                      | 3 557 512                          | 219 519                       | -                        | 297                                 | 3 777 328                |
| За вычетом обесценения<br>лизинговых платежей к<br>получению         | (74 413)                           | -                             | -                        | -                                   | (74 413)                 |
| Итого Чистые инвестиции в<br>финансовый лизинг после<br>обесценения  | 3 483 099                          | 219 519                       | -                        | 297                                 | 3 702 915                |

Ликвидность чистых инвестиций в лизинг может быть представлена следующим образом:

|                                                                      | 31<br>декабря<br>2010 г.           | 31<br>декабря<br>2010 г.      | 31<br>декабря<br>2010 г. | 31<br>декабря<br>2010 г.            | 31<br>декабря<br>2010 г. |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Выраженные в валюте:                                                 | российские<br>рубли<br>тыс. рублей | доллары<br>США<br>тыс. рублей | евро<br>тыс. рублей      | белорусские<br>рубли<br>тыс. рублей | Итого<br>тыс. рублей     |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение 1 года                   | 1 886 054                          | 129 971                       | 3 131                    | 672                                 | 2 019 828                |
| За вычетом неполученного<br>финансового дохода                       | (435 215)                          | (23 653)                      | (798)                    | (43)                                | (459 709)                |
|                                                                      | 1 450 839                          | 106 318                       | 2 333                    | 629                                 | 1 560 119                |
| За вычетом обесценения<br>лизинговых платежей к<br>получению         | (54 279)                           | -                             | -                        | -                                   | (54 279)                 |
| Текущие чистые инвестиции в<br>финансовый лизинг                     | 1 396 560                          | 106 318                       | 2 333                    | 629                                 | 1 505 840                |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение периода<br>от 2 до 5 лет | 1 369 246                          | 57 285                        | 4 706                    | -                                   | 1 431 237                |
| За вычетом незаработанного<br>финансового дохода                     | (222 896)                          | (6 367)                       | (608)                    | -                                   | (229 871)                |

|                                                                              |                  |                |              |            |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------|------------|------------------|
|                                                                              | 1 146 350        | 50 918         | 4 098        | -          | 1 201 366        |
| За вычетом обесценения<br>лизинговых платежей к<br>получению                 | (27 076)         | -              | -            | -          | (27 076)         |
| Долгосрочные чистые<br>инвестиции в финансовый<br>лизинг                     | 1 119 274        | 50 918         | 4 098        | -          | 1 174 290        |
| <b>Итого чистые инвестиции в<br/>финансовый лизинг после<br/>обесценения</b> | <b>2 515 834</b> | <b>157 236</b> | <b>6 431</b> | <b>629</b> | <b>2 680 130</b> |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

|                                                                      | 31<br>декабря<br>2009 г.           | 31<br>декабря<br>2009 г.      | 31<br>декабря<br>2009 г. | 31<br>декабря<br>2009 г.            | 31<br>декабря<br>2009 г. |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| <u>Выраженные в валюте:</u>                                          | российские<br>рубли<br>тыс. рублей | доллары<br>США<br>тыс. рублей | евро<br>тыс. рублей      | белорусские<br>рубли<br>тыс. рублей | Итого<br>тыс. рублей     |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение 1 года                   | 1 803 942                          | 152 438                       | 2 119                    | 42                                  | 1 958 541                |
| За вычетом незаработанного<br>финансового дохода                     | (289 155)                          | (36 732)                      | (323)                    | (3)                                 | (326 213)                |
|                                                                      | 1 514 787                          | 115 706                       | 1 796                    | 39                                  | 1 632 328                |
| За вычетом обесценения<br>лизинговых платежей к<br>получению         | (197 148)                          | -                             | (6)                      | -                                   | (197 154)                |
| Текущие чистые инвестиции в<br>финансовый лизинг                     | 1 317 639                          | 115 706                       | 1 790                    | 39                                  | 1 435 174                |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение периода<br>от 2 до 5 лет | 760 629                            | 119 386                       | 439                      | -                                   | 880 454                  |
| За вычетом незаработанного<br>финансового дохода                     | (106 041)                          | (17 557)                      | (28)                     | -                                   | (123 626)                |
|                                                                      | 654 588                            | 101 829                       | 411                      | -                                   | 756 828                  |
| За вычетом обесценения<br>лизинговых платежей к<br>получению         | (82 641)                           | -                             | -                        | -                                   | (82 641)                 |
| Долгосрочные чистые<br>инвестиции в финансовый<br>лизинг             | 571 947                            | 101 829                       | 411                      | -                                   | 674 187                  |
| Итого чистые инвестиции в<br>финансовый лизинг после<br>обесценения  | 1 889 586                          | 217 535                       | 2 201                    | 39                                  | 2 109 361                |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

|                                                                      | 31<br>декабря<br>2008 г.           | 31<br>декабря<br>2008 г.      | 31<br>декабря<br>2008 г. | 31<br>декабря<br>2008 г.            | 31<br>декабря<br>2008 г. |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| <u>Выраженные в валюте:</u>                                          | российские<br>рубли<br>тыс. рублей | доллары<br>США<br>тыс. рублей | евро<br>тыс. рублей      | белорусские<br>рубли<br>тыс. рублей | Итого<br>тыс. рублей     |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение 1 года                   | 2 575 800                          | 136 678                       | -                        | 288                                 | 2 712 766                |
| За вычетом незаработанного<br>финансового дохода                     | (521 405)                          | (27 950)                      | -                        | (40)                                | (549 395)                |
|                                                                      | 2 054 395                          | 108 728                       | -                        | 248                                 | 2 163 371                |
| За вычетом обесценения<br>лизинговых платежей к<br>получению         | (64 162)                           | -                             | -                        | -                                   | (64 162)                 |
| Краткосрочные чистые<br>инвестиции в финансовый<br>лизинг            | 1 990 233                          | 108 728                       | -                        | 248                                 | 2 099 209                |
| Лизинговые платежи к<br>получению в течение периода<br>от 2 до 5 лет | 1 745 554                          | 126 530                       | -                        | 53                                  | 1 872 137                |
| За вычетом незаработанного<br>финансового дохода                     | (242 437)                          | (15 739)                      | -                        | (4)                                 | (258 180)                |
|                                                                      | 1 503 117                          | 110 791                       | -                        | 49                                  | 1 613 957                |
| За вычетом обесценения<br>лизинговых платежей к<br>получению         | (10251)                            | -                             | -                        | -                                   | (10251)                  |
| Долгосрочные чистые<br>инвестиции в финансовый<br>лизинг             | 1 492 866                          | 110 791                       | -                        | 49                                  | 1 603 706                |
| Итого чистые инвестиции в<br>финансовый лизинг после<br>обесценения  | 3 483 099                          | 219 519                       | -                        | 297                                 | 3 702 915                |

Предполагаемая эффективная процентная ставка при финансовом лизинге составляет приблизительно 27,99% годовых по договорам, выраженным в российских рублях; 27,16% годовых по договорам, выраженным в долларах США; и 16,92% годовых по договорам, выраженным в евро (2009 г.: 26,0% по договорам, выраженным в российских рублях; 23,0% по договорам, выраженным в долларах США; 31,4% по договорам, выраженным в евро. 2008 г.: 24,9% по договорам, выраженным в российских рублях; 20,6 % по договорам, выраженным в долларах США; 0% по договорам, выраженным в евро). Лизинговые платежи обычно подлежат получению ежемесячными взносами.

Следующие суммы представляют бизнес, добавленный Группой в течение года:

|                                                         | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря 2009<br>г.<br>тыс. рублей | 31 декабря 2008<br>г. г.<br>тыс. рублей |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Валовые инвестиции в новый финансовый<br/>лизинг</b> | <b>1 925 515</b>                     | <b>679 812</b>                       | <b>2 235 541</b>                        |

Максимальная подверженность кредитному риску чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на отчетную дату представлена текущей стоимостью лизинговых платежей, указанной выше. Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг оборудование на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам арендаторов по финансовому лизингу.

Лизинговые платежи, подлежащие получению, просроченные менее чем на 3 месяца, обычно не считаются обесцененными. Все чистые инвестиции Группы в финансовый лизинг были оценены на предмет наличия каких-либо признаков обесценения. Было установлено, что некоторые лизинговые платежи, подлежащие получению, были обесценены и был создан резерв на обесценение в размере 81 355 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 279 795 тысяч. 31 декабря 2008 г.: 74 413 тысяч). Обесцененная дебиторская задолженность в основном причитается с компаний, которые испытывают финансовые затруднения. Если какой-либо платёж арендатора по договору лизинга был просрочен по состоянию на 31 декабря 2010 г., все лизинговые платежи, подлежащие получению от такого арендатора, считались просроченными, начиная с первого дня неуплаты.

**ООО РЕСО-ЛИЗИНГ**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

**9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)**

Ниже приведено ранжирование этих лизинговых платежей, подлежащие получению по срокам оплаты и их обесценение:

| <b>31 декабря 2010 г.</b>                                        | <b>Договорная<br/>сумма<br/>тыс. рублей</b> | <b>Обесценение<br/>тыс. рублей</b> | <b>Учётная<br/>стоимость<br/>тыс. рублей</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|
| Не просроченные лизинговые платежи,<br>подлежащие получению      | 1 980 172                                   | -                                  | <b>1 980 172</b>                             |
| Просроченные не более чем на 1 месяц                             | 318 994                                     | (34)                               | <b>318 960</b>                               |
| Просроченные более чем на 1 месяц, но менее<br>чем на 3 месяца   | 204 003                                     | (2 871)                            | <b>201 132</b>                               |
| Просроченные более чем на 3 месяца, но менее<br>чем на 6 месяцев | 152 228                                     | (37 614)                           | <b>114 614</b>                               |
| Просроченные более чем на 6 месяцев, но менее<br>чем на 1 год    | 103 067                                     | (38 624)                           | <b>64 443</b>                                |
| Просроченные более чем на 1 год                                  | 3 021                                       | (2 212)                            | <b>809</b>                                   |
|                                                                  | <b>2 761 485</b>                            | <b>(81 355)</b>                    | <b>2 680 130</b>                             |
| <b>31 декабря 2009 г.</b>                                        | <b>Договорная<br/>сумма<br/>тыс. рублей</b> | <b>Обесценение<br/>тыс. рублей</b> | <b>Учётная<br/>стоимость<br/>тыс. рублей</b> |
| Не просроченные лизинговые платежи,<br>подлежащие получению      | 1 184 549                                   | -                                  | 1 184 549                                    |
| Просроченные не более чем на 1 месяц                             | 147 186                                     | -                                  | 147 186                                      |
| Просроченные более чем на 1 месяц, но менее<br>чем на 3 месяца   | 456 079                                     | -                                  | 456 079                                      |
| Просроченные более чем на 3 месяца, но менее<br>чем на 6 месяцев | 130 594                                     | (17 575)                           | 113 019                                      |
| Просроченные более чем на 6 месяцев, но менее<br>чем на 1 год    | 185 391                                     | (96 604)                           | 88 787                                       |
| Просроченные более чем на 1 год                                  | 285 357                                     | (165 616)                          | 119 741                                      |
|                                                                  | <b>2 389 156</b>                            | <b>(279 795)</b>                   | <b>2 109 361</b>                             |
| <b>31 декабря 2008 г.</b>                                        | <b>Договорная<br/>сумма<br/>тыс. рублей</b> | <b>Обесценение<br/>тыс. рублей</b> | <b>Учётная<br/>стоимость<br/>тыс. рублей</b> |
| Не просроченные лизинговые платежи,<br>подлежащие получению      | 3 520 229                                   | (29 522)                           | 3 490 707                                    |
| Просроченные не более чем на 1 месяц                             | 76 957                                      | (657)                              | 76 300                                       |
| Просроченные более чем на 1 месяц, но менее<br>чем на 3 месяца   | 66 780                                      | (1 038)                            | 65 742                                       |
| Просроченные более чем на 3 месяца, но менее<br>чем на 6 месяцев | 87 459                                      | (21 220)                           | 66 239                                       |
| Просроченные более чем на 6 месяцев, но менее<br>чем на 1 год    | 12 511                                      | (10 220)                           | 2 291                                        |
| Просроченные более чем на 1 год                                  | 13 392                                      | (11 756)                           | 1 636                                        |
|                                                                  | <b>3 777 328</b>                            | <b>(74 413)</b>                    | <b>3 702 915</b>                             |

Изменения резерва на обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг состоят в

следующем:

|                                               | <b>31 декабря<br/>2010 г.<br/>тыс. рублей</b> | <b>31 декабря 2009<br/>г.<br/>тыс. рублей</b> | <b>31 декабря 2008<br/>г.<br/>тыс. рублей</b> |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Остаток на начало периода                     | <b>279 795</b>                                | 74 413                                        | -                                             |
| Начислено в течение периода                   | <b>48 222</b>                                 | 212 969                                       | 23 376                                        |
| Приобретение дочерней компании                | -                                             | -                                             | 50 525                                        |
| Использование                                 | <b>(2 381)</b>                                | -                                             | -                                             |
| Ликвидация резерва                            | <b>(88 599)</b>                               | (6 757)                                       | -                                             |
| Передача в другую группу (Примечания 13 и 15) | <b>(155 677)</b>                              | -                                             | -                                             |
| Результат пересчёта в валюту представления    | <b>(5)</b>                                    | (830)                                         | 512                                           |
| <b>Остаток на конец периода</b>               | <b>81 355</b>                                 | 279 795                                       | 74 413                                        |

**ООО РЕСО-ЛИЗИНГ**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

**10. Финансовые инструменты****10.1 Финансовые инструменты, указанные по амортизированной стоимости**

|                                                                              | <b>31 декабря<br/>2010 г.<br/>тыс. рублей</b> | <b>31 декабря 2009<br/>г.<br/>тыс. рублей</b> | <b>31 декабря 2008<br/>г.<br/>тыс. рублей</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Долгосрочные</b>                                                          |                                               |                                               |                                               |
| Выданные займы                                                               | <b>143 463</b>                                | 213 358                                       | -                                             |
| Обесценение выданных займов                                                  | -                                             | -                                             | -                                             |
| Выданные займы, чистые                                                       | <b>143 463</b>                                | 213 358                                       | -                                             |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения                                        | -                                             | 31 702                                        | -                                             |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения, чистые                                | -                                             | 31 702                                        | -                                             |
| <b>Итого долгосрочные</b>                                                    | <b>143 463</b>                                | 245 060                                       | -                                             |
| <b>Краткосрочные</b>                                                         |                                               |                                               |                                               |
| Выданные займы                                                               | <b>149 490</b>                                | 83 316                                        | 3 416                                         |
| Обесценение выданных займов                                                  | <b>(9 372)</b>                                | (33 165)                                      | -                                             |
| Выданные займы, чистые                                                       | <b>140 118</b>                                | 50 151                                        | 3416                                          |
| Приобретенные облигации, не имеющие специального обеспечения                 | -                                             | -                                             | 2 471                                         |
| Срочные вклады                                                               | <b>4 305</b>                                  | -                                             | -                                             |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения                                        | <b>151 459</b>                                | 143 695                                       | -                                             |
| Обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения                            | <b>(151 459)</b>                              | -                                             | -                                             |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения, чистые                                | -                                             | 143 695                                       | -                                             |
| <b>Итого краткосрочные</b>                                                   | <b>144 423</b>                                | 193 846                                       | 5 887                                         |
| <b>Итого финансовые инструменты, указанные по амортизированной стоимости</b> | <b>287 886</b>                                | 438 906                                       | 5 887                                         |

Изменения резерва на обесценение финансовых инструментов состоят в следующем:

|                                 | <b>31 декабря<br/>2010 г.<br/>тыс. рублей</b> | <b>31 декабря 2009<br/>г.<br/>тыс. рублей</b> | <b>31 декабря 2008<br/>г.<br/>тыс. рублей</b> |
|---------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Остаток на начало периода       | <b>33 165</b>                                 | -                                             | -                                             |
| Начислено в течение периода     | <b>152 368</b>                                | 9214                                          | -                                             |
| Приобретение дочерней компании  | -                                             | 23 951                                        | -                                             |
| Ликвидация резерва              | <b>(20 196)</b>                               | -                                             | -                                             |
| Использование                   | <b>(4 506)</b>                                | -                                             | -                                             |
| <b>Остаток на конец периода</b> | <b>160 831</b>                                | 33 165                                        | -                                             |

**10. Финансовые инструменты (продолжение)****10.1 Финансовые инструменты, указанные по амортизированной стоимости (продолжение)**

Ниже приведены условия и график погашения:

|                                          | Валюта                     | Номинальная<br>процентная<br>ставка | Эффективная<br>процентная ставка | Год<br>платежа     |
|------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| <b>Долгосрочные</b>                      |                            |                                     |                                  |                    |
| Выданные займы                           | рос. руб./дол.<br>США/евро | 9% - 18,3%                          | 9% - 18,3%                       | 2012-<br>2035 г.г. |
| <b>Краткосрочные</b>                     |                            |                                     |                                  |                    |
| Выданные займы                           | рос. руб./дол.<br>США/евро | 5.5% - 24%                          | 5.5% - 24%                       | 2009-<br>2011 г.г. |
| Срочные вклады                           | дол. США                   | 8%                                  | 8%                               | 2011 г.            |
| Инвестиции, удерживаемые<br>до погашения | рос. руб.                  | 0%-14%                              | 0%-14%                           | 2011 г.            |

**Долгосрочные**

Выданные займы представляют собой займы, выданные ОАО Банк РЕСО Кредит физическим лицам, выраженные в рублях, с фиксированной процентной ставкой, принимающей значения в интервале от 11% до 18,3% и сроком погашения с 2012 г. по 2034 г. Номинальная стоимость этих займов по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 45 084 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 65 493 тысячи рублей), учётная стоимость — 45 084 тысячи (31 декабря 2009 г.: 65 493 тысячи рублей).

Выданные займы представляют собой займы, выданные ОАО Банк РЕСО Кредит физическим лицам, выраженные в долларах США, с фиксированной процентной ставкой, принимающей значения в интервале от 11,2% до 17,2% и сроком погашения с 2012 г. по 2035 г. Номинальная стоимость этих займов по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 96 120 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 147 865 тысяч рублей), учётная стоимость - 96 120 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 147 865 тысяч рублей).

Выданные займы представляют собой займы, выданные ОАО Банк РЕСО Кредит физическим лицам, выраженные в евро, с фиксированной процентной ставкой 9% и сроком погашения с 2012 г. по 2015 г. Номинальная стоимость этих займов по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 2 259 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: ноль), учётная стоимость - 2 259 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: ноль).

**Краткосрочные**

Был выдан заем ООО Градстрой в размере 2 090 тысяч рублей (2009 г.: 1 790 тысяч) с фиксированной процентной ставкой 20% годовых и договорным сроком погашения в феврале 2009 г. По состоянию на 31 декабря 2010 г. заем включен в полном объеме в резерв на обесценение финансовых инструментов.

Выданные займы представляют собой краткосрочные займы и текущую часть долгосрочных займов, выданных ОАО Банк РЕСО Кредит физическим лицам, выраженных в рублях, с фиксированной процентной ставкой, принимающей значения в интервале от 5,5% до 24%. Номинальная стоимость этих займов по состоянию на 31

декабря 2010 г. составляет 62 808 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 50 182 тысячи рублей), учётная стоимость 55 526 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 31 826 тысяч рублей).

Выданные займы представляют собой краткосрочные займы и текущую часть долгосрочных займов, выданных ОАО Банк РЕСО Кредит физическим лицам, выраженные в долларах США, с фиксированной процентной ставкой, принимающей значения в интервале от 11,2% до 21,5%. Номинальная стоимость этих займов по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 84 027 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 27 448 тысяч рублей), сумма дохода - 84 027 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 18 325 тысяч рублей).

Выданные займы представляют собой текущую часть долгосрочных займов, выданных ОАО Банк РЕСО Кредит физическим лицам, выраженные в евро. Номинальная стоимость этих займов по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 565 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: ноль), сумма дохода - 565 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: ноль).

**10. Финансовые инструменты (продолжение)****10.1 Финансовые инструменты, указанные по амортизированной стоимости (продолжение)**

Срочный вклад был размещен в ЗАО Минский Транзитный Банк с номинальной стоимостью 140 тысяч долларов США (4 305 тысяч рублей) с фиксированной процентной ставкой 8% годовых в ноябре 2010 г. в качестве обеспечения по займу полученному от ЗАО Минский Транзитный Банк, на срок поставки оборудования. Вклад будет возвращен в июне 2011 г.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, состоят из простых векселей, выданных ООО Томнефтегазстрой. Номинальная стоимость этих векселей составляет 147 345 тысяч рублей, включая беспроцентные простые векселя с номинальной стоимостью 49 115 тысяч рублей и сроком погашения в декабре 2010 г. — апреле 2011 г. и простые векселя с фиксированной процентной ставкой 14% годовых с номинальной стоимостью 98 230 тысяч рублей и сроком погашения в мае 2011 г. — ноябре 2011 г. Амортизированная стоимость этих векселей по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 151 459 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 134 224 тысячи рублей — краткосрочные простые векселя и 31 702 тысячи рублей — долгосрочные простые векселя), дисконтированных по эффективной процентной ставке 14%. По состоянию на 31 декабря 2010 г. эти векселя полностью включены в резерв на обесценение финансовых инструментов в размере 151 459 тысяч рублей.

Платежи по простым векселям гарантированным в полном объеме поручительством выданным ЗАО ПКФ Саванта в качестве поручителя. По состоянию на 31 декабря 2010 г. ООО Томнефтегазстрой заключило несколько договоров лизинга с Группой со стоимостью чистых инвестиций в лизинг 63 333 тысячи рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 г., общая подверженность кредитному риску ООО Томнефтегазстрой Группе составляет 210 826 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 269 016 тысяч рублей).

**10.2 Финансовые инструменты с изменением справедливой стоимости, учитываемым в прибылях и убытках**

|                                                                                                           | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря 2009<br>г.<br>тыс. рублей | 31 декабря 2008<br>г.<br>тыс. рублей |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Долгосрочные</b>                                                                                       |                                      |                                      |                                      |
| Еврооблигации                                                                                             | 275 752                              | -                                    | -                                    |
| Облигации, выраженные в рублях                                                                            | 110 300                              | -                                    | -                                    |
| <b>Итого долгосрочные</b>                                                                                 | <b>386 052</b>                       | -                                    | -                                    |
| <b>Краткосрочные</b>                                                                                      |                                      |                                      |                                      |
| Простые векселя                                                                                           | 169 366                              | 214 780                              | -                                    |
| Еврооблигации                                                                                             | 134 095                              | 168 727                              | -                                    |
| Производные финансовые инструменты                                                                        | 39                                   | -                                    | -                                    |
| <b>Итого краткосрочные</b>                                                                                | <b>303 500</b>                       | 383 507                              | -                                    |
| <b>Итого финансовые инструменты с изменением справедливой стоимости, учитываемым в прибылях и убытках</b> | <b>689 552</b>                       | 383 507                              | -                                    |

### **Долгосрочные**

Еврооблигации представляют собой облигации, выпущенные Альянс Банком, Казкоммерцбанком, ПСБ Финанс и компанией Русский Стандарт финанс А.С.

Еврооблигации, выраженные в долларах США, представляют собой процентные неконвертируемые облигации, выпущенные Альянс Банком, с фиксированной процентной ставкой 10,5% и сроком погашения в 2017 г. Номинальная стоимость этих облигаций составляет 73 145 тысяч рублей, справедливая стоимость - 70 418 тысяч рублей.

## **10. Финансовые инструменты (продолжение)**

### **10.2 Финансовые инструменты с изменением справедливой стоимости, учитываемым в прибылях и убытках (продолжение)**

Еврооблигации, выраженные в долларах США представляют собой процентные необратимые облигации, выпущенные Казкоммерцбанком с фиксированной процентной ставкой 12,9% и сроком погашения в 2012. Номинальная стоимость этих облигаций составляет 70 097 тысяч рублей, справедливая стоимость - 73 201 тысяча рублей.

Еврооблигации, выраженные в долларах США представляют собой процентные необратимые облигации, выпущенные ПСБ Финанс с фиксированной процентной ставкой 12,8% и сроком погашения в 2015 г. Номинальная стоимость этих облигаций составляет 51 811 тысяч рублей, справедливая стоимость - 56 628 тысяч рублей.

Еврооблигации, выраженные в долларах США представляют собой процентные необратимые облигации, выпущенные компанией Русский Стандарт финанс А.С. с фиксированной процентной ставкой 9,8% и сроком погашения в 2016 г. Номинальная стоимость этих облигаций составляет 73 145 тысяч рублей, справедливая стоимость - 75 505 тысяч рублей.

Облигации, выраженные в рублях - это облигации, выпущенные КБ Ренессанс Капитал и компанией Сибметинвест.

Процентные необратимые облигации были выпущены КБ Ренессанс Капитал с фиксированной процентной ставкой 10,5% и сроком погашения в 2012 г. Номинальная стоимость этих облигаций составляет 51 956 тысяч рублей, справедливая стоимость - 52 682 тысячи рублей.

Процентные необратимые облигации были выпущены компанией Сибметинвест с фиксированной процентной ставкой 13,5% и сроком погашения в 2019 г. Номинальная стоимость этих облигаций составляет 50 000 тысяч рублей, справедливая стоимость - 57 618 тысяч рублей.

### **Краткосрочные**

Простые векселя представляют собой векселя, выпущенные ОАО М2М Приват Банк, ОАО АМБ Банк, АКБ Инвестторгбанк и АКБ НРБанк.

Простые векселя, выраженные в рублях были выпущены ОАО М2М Приват Банк с фиксированной процентной ставкой 8,35% и сроком погашения в 2011 г. Номинальная стоимость этих векселей составляет 46 450 тысяч рублей, справедливая стоимость - 45 138 тысяч рублей.

Простые векселя, выраженные в рублях были выпущены ОАО АМБ Банк с фиксированной процентной ставкой 11,4% и сроком погашения в 2011 г. Номинальная стоимость этих векселей составляет 45 000 тысяч рублей, справедливая стоимость - 44 642 тысячи рублей.

Простые векселя, выраженные в рублях были выпущены АКБ Инвестторгбанк с фиксированной процентной ставкой 6,8% и сроком погашения в 2011 г. Номинальная стоимость этих векселей составляет 20 000 тысяч рублей, справедливая стоимость - 19 914

тысяч рублей.

Простые векселя, выраженные в рублях были выпущены АКБ НРБанк с фиксированной процентной ставкой 6,7% и сроком погашения 2011 г. Номинальная стоимость этих векселей составляет 60 000 тысяч рублей, справедливая стоимость - 59 672 тысячи рублей.

Еврооблигации представляют собой облигации, выпущенные АТФ Банком и компанией Центр Кредит Интернэшнл Б.В.

Еврооблигации, выраженные в долларах США представляют собой процентные необратимые облигации, выпущенные АТФ Банком с фиксированной процентной ставкой 10% и погашением по первому требованию. Номинальная стоимость этих облигаций составляет 70 402 тысячи рублей, справедливая стоимость - 64 633 тысячи рублей.

Еврооблигации, выраженные в долларах США представляют собой процентные необратимые облигации, выпущенные компанией Центр Кредит Интернэшнл Б.В. с фиксированной процентной ставкой 9,1% и погашением по первому требованию. Номинальная стоимость этих облигаций составляет 73 145 тысяч рублей, справедливая стоимость - 69 462 тысячи рублей.

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 11. Налоговые активы

|                                | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Долгосрочные</b>            |                                      |                                      |                                      |
| НДС к возмещению               | 87 922                               | 57 226                               | 86 144                               |
|                                | 87 922                               | 57 226                               | 86 144                               |
| <b>Краткосрочные</b>           |                                      |                                      |                                      |
| НДС к возмещению               | 170 774                              | 84 276                               | 319 435                              |
| Переплата по налогу на прибыль | 30 283                               | 42 125                               | 1 266                                |
| Переплата по прочим налогам    | 1 622                                | 982                                  | 7 959                                |
|                                | 202 679                              | 127 383                              | 328 660                              |
| Итого налоговые активы         | 290 601                              | 184 609                              | 414 804                              |

## 12. Отложенные налоговые активы и обязательства

|                                              | Активы   |          | Обязательства |          | Чистые   |          |
|----------------------------------------------|----------|----------|---------------|----------|----------|----------|
| В тысячах рублей                             | 31.12.10 | 31.12.09 | 31.12.10      | 31.12.09 | 31.12.10 | 31.12.09 |
| Материалы и оборудование                     | 1        | -        | (577)         | (754)    | (576)    | (754)    |
| Нематериальные активы                        | 6        | 3        | (50 425)      | (50 942) | (50 419) | (50 939) |
| Финансовые инструменты                       | 31 024   | 5 280    | (5 906)       | (6 301)  | 25 118   | (1 021)  |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг        | 4 163    | 11 187   | (24 305)      | (5 115)  | (20 142) | 6 072    |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 30 089   | 24 144   | -             | -        | 30 089   | 24 144   |
| Оборудование, предназначенное для продажи    | 9 207    | 8 236    | (344)         | -        | 8 863    | 8 236    |
| Прочие оборотные активы                      | 38 633   | 1 255    | -             | (658)    | 38 633   | 597      |
| Финансовые обязательства                     | 222      | -        | (4 348)       | -        | (4 126)  | -        |
| Резервы                                      | 2 227    | -        | -             | -        | 2 227    | -        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 4 761    | 3 404    | -             | -        | 4 761    | 3 404    |
|                                              | 120 333  | 53 509   | (85 905)      | (63 770) | 34 428   | (10 261) |

|                                             | Активы   |          | Обязательства |          | Чистые   |          |
|---------------------------------------------|----------|----------|---------------|----------|----------|----------|
| В тысячах рублей                            | 31.12.09 | 31.12.08 | 31.12.09      | 31.12.08 | 31.12.09 | 31.12.08 |
| Материалы и оборудование                    | -        | -        | (754)         | (187)    | (754)    | (187)    |
| Нематериальные активы                       | 3        | 16       | (50 942)      | (600)    | (50 939) | (584)    |
| Финансовые инструменты                      | 5 280    | 42       | (6 301)       | -        | (1 021)  | 42       |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг       | 11 187   | -        | (5 115)       | (33 295) | 6 072    | (33 295) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 24 144   | 1 754    | -             | -        | 24 144   | 1 754    |
| Оборудование, предназначенное для продажи   | 8 236    | -        | -             | -        | 8 236    | -        |
| Прочие оборотные активы                     | 1 255    | 3 790    | (658)         | -        | 597      | 3 790    |
| Финансовые обязательства                    | -        | 546      | -             | -        | -        | 546      |
| Торговая и прочая                           | 3 404    | 5 146    | -             | -        | 3 404    | 5 146    |

кредиторская задолженность

|        |        |          |          |          |          |
|--------|--------|----------|----------|----------|----------|
| 53 509 | 11 294 | (63 770) | (34 082) | (10 261) | (22 788) |
|--------|--------|----------|----------|----------|----------|

Ставка отложенного налога, применяемая к Компании и ее дочерним компаниям, зарегистрированным в Российской Федерации, составляет 20% (2009 г.: 20%. 2008 г.: 20%). Ставка отложенного налога, применяемая к Компании и ее дочерним компаниям, зарегистрированным в Республике Беларусь, составляет 24% (2009 г.: 24%. 2008 г.: 24%).

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 12. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Изменения временных разниц в течение 2010 г. состоят в следующем:

| <u>В тысячах рублей</u>                      | <b>Остаток на<br/>1 января<br/>2010 г.</b> | <b>Признано в<br/>совокупном<br/>доходе</b> | <b>Приобрете<br/>ние<br/>дочерней<br/>компаний</b> | <b>Результат<br/>пересчета</b> | <b>Остаток на 31<br/>декабря<br/>2010 г.</b> |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
| Материалы и оборудование                     | (754)                                      | 178                                         | -                                                  | -                              | (576)                                        |
| Нематериальные активы                        | (50 939)                                   | 520                                         | -                                                  | -                              | (50 419)                                     |
| Финансовые инструменты                       | (1 021)                                    | 26 141                                      | -                                                  | (2)                            | 25 118                                       |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг        | 6 072                                      | (26 250)                                    | -                                                  | 36                             | (20 142)                                     |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 24 144                                     | 5 981                                       | -                                                  | (36)                           | 30 089                                       |
| Оборудование, предназначенное для продажи    | 8 236                                      | 623                                         | -                                                  | 4                              | 8 863                                        |
| Прочие оборотные активы                      | 597                                        | 38 038                                      | -                                                  | (2)                            | 38 633                                       |
| Финансовые обязательства                     | -                                          | (4 126)                                     | -                                                  | -                              | (4 126)                                      |
| Резервы                                      | -                                          | 2 227                                       | -                                                  | -                              | 2 227                                        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 3 404                                      | 1 388                                       | -                                                  | (31)                           | 4 761                                        |
|                                              | (10 261)                                   | 44 720                                      | -                                                  | (31)                           | 34 428                                       |

Изменения временных разниц в течение 2009 г. состоят в следующем:

| <u>В тысячах рублей</u>                      | <b>Остаток на<br/>1 января<br/>2009 г.</b> | <b>Признано в<br/>совокупном<br/>доходе</b> | <b>Приобре-<br/>тение<br/>дочерней<br/>компаний</b> | <b>Результат<br/>пересчета</b> | <b>Остаток на 31<br/>декабря<br/>2009 г.</b> |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
| Материалы и оборудование                     | (187)                                      | (240)                                       | (327)                                               | -                              | (754)                                        |
| Нематериальные активы                        | (584)                                      | 158                                         | (50 510)                                            | (3)                            | (50 939)                                     |
| Финансовые инструменты                       | 42                                         | (2 884)                                     | 1 821                                               | -                              | (1 021)                                      |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг        | (33 295)                                   | 39 420                                      | -                                                   | (53)                           | 6 072                                        |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 1 754                                      | 22 431                                      | -                                                   | (41)                           | 24 144                                       |
| Оборудование, предназначенное для продажи    | -                                          | 7 464                                       | 772                                                 | -                              | 8 236                                        |
| Прочие оборотные активы                      | 3 790                                      | (3 227)                                     | 34                                                  | -                              | 597                                          |
| Финансовые обязательства                     | 546                                        | (506)                                       | -                                                   | (40)                           | -                                            |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 5 146                                      | (1 942)                                     | 229                                                 | (29)                           | 3 404                                        |
|                                              | (22 788)                                   | 60 674                                      | (47 981)                                            | (166)                          | (10 261)                                     |

Изменения временных разниц в течение 2008 года состоят в следующем:

| <u>В тысячах рублей</u> | <b>Остаток на<br/>1 января<br/>2008 г.</b> | <b>Признано в<br/>совокупном<br/>доходе</b> | <b>Результат<br/>изменения<br/>ставки</b> | <b>Приобре-<br/>тение<br/>дочерней</b> | <b>Результат<br/>пересчета</b> | <b>Остаток на<br/>31<br/>декабря</b> |
|-------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|-------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|

|                                              |          |          | налога | компаний |    | 2008 г.  |
|----------------------------------------------|----------|----------|--------|----------|----|----------|
| Материалы и оборудование                     | (139)    | (85)     | 37     | -        | -  | (187)    |
| Нематериальные активы                        | 20       | (6)      | -      | (600)    | 2  | (584)    |
| Финансовые инструменты                       | -        | 50       | (8)    | -        | -  | 42       |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг        | (10 679) | (20 354) | 5211   | (7 498)  | 25 | (33 295) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | -        | 1 261    | (184)  | 656      | 21 | 1 754    |
| Прочие оборотные активы                      | -        | 2 465    | (411)  | 1 736    | -  | 3 790    |
| Финансовые обязательства                     | 169      | (4)      | -      | 352      | 29 | 546      |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 3 875    | (144)    | (602)  | 1 998    | 19 | 5 146    |
|                                              | (6 754)  | (16 817) | 4 043  | (3 356)  | 96 | (22 788) |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

|                                                                 | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря 2009<br>г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| НДС, подлежащий получению от арендаторов                        | 36 721                               | 56 938                               | 43 946                               |
| Обесценение НДС, подлежащего получению от арендаторов           | (4 278)                              | (25 119)                             | (5 754)                              |
| Чистый НДС, подлежащий получению                                | 32 443                               | 31 819                               | 38 192                               |
| Штрафы и неустойки, подлежащие получению                        | 23 060                               | 18 574                               | 6 142                                |
| Обесценение штрафов и неустоек, подлежащих получению            | (16 909)                             | (14 643)                             | (1 104)                              |
| Чистые штрафы и неустойки, подлежащие получению                 | 6 151                                | 3 931                                | 5 038                                |
| Прочая дебиторская задолженность                                | 398 813                              | 112 089                              | 123 475                              |
| Обесценение прочей дебиторской задолженности                    | (228 941)                            | (80 206)                             | (8 813)                              |
| Чистая прочая дебиторская задолженность                         | 169 872                              | 31 883                               | 114 662                              |
| <b>Итого чистая торговая и прочая дебиторская задолженность</b> | <b>208 466</b>                       | <b>67 633</b>                        | <b>157 892</b>                       |

Максимальной подверженностью кредитному риску в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности на отчетную дату является учётная стоимость вышеупомянутой дебиторской задолженности. Группа имеет обеспечение в отношении большей части этих сумм – залог оборудования, предоставленного арендаторам.

Торговая дебиторская задолженность, просроченная менее чем на 3 месяца, обычно не считается обесцененной.

Вся торговая и прочая дебиторская задолженность Группы была оценена на предмет наличия признаков обесценения. Оказалось, что часть торговой дебиторской задолженности обесценилась, и был создан резерв на обесценение в размере 250 128 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 119 968 тысяч рублей. 31 декабря 2008 г.: 15 671 тысяча рублей). Дебиторская задолженность в основном причитается с компаний, которые испытывают финансовые затруднения. Ниже представлено ранжирование дебиторов по срокам оплаты дебиторской задолженности:

| 31 декабря 2010 г.                                            | Договорная<br>сумма<br>тыс. рублей | Обесценение<br>тыс. рублей | Учётная<br>стоимость<br>тыс. рублей |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Не просроченная дебиторская задолженность                     | 150 606                            | —                          | 150 606                             |
| Просроченная не более чем на 1 месяц                          | 10 182                             | (4)                        | 10 178                              |
| Просроченная более чем на 1 месяц, но менее чем на 3 месяца   | 6 655                              | (100)                      | 6 555                               |
| Просроченная более чем на 3 месяца, но менее чем на 6 месяцев | 19 980                             | (3 998)                    | 15 982                              |
| Просроченная более чем на 6 месяцев, но менее чем на 1 год    | 28 174                             | (11 742)                   | 16 432                              |
| Просроченная более чем на 1 год                               | 242 997                            | (234 284)                  | 8 713                               |
| <b>Итого</b>                                                  | <b>458 594</b>                     | <b>(250 128)</b>           | <b>208 466</b>                      |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

| 31 декабря 2009 г.                                            | Договорная сумма | Обесценение      | Учётная<br>стоимость |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|
|                                                               | тыс. рублей      | тыс. рублей      | тыс. рублей          |
| Не просроченная дебиторская задолженность                     | 4 484            | .                | 4 484                |
| Просроченная не более чем на 1 месяц                          | 4 338            | -                | 4 338                |
| Просроченная более чем на 1 месяц, но менее чем на 3 месяца   | 5 023            | (100)            | 4 923                |
| Просроченная более чем на 3 месяца, но менее чем на 6 месяцев | 14 279           | (6 537)          | 7 742                |
| Просроченная более чем на 6 месяцев, но менее чем на 1 год    | 34 772           | (24 449)         | 10 323               |
| Просроченная более чем на 1 год                               | 124 705          | (88 882)         | 35 823               |
| <b>Итого</b>                                                  | <b>187 601</b>   | <b>(119 968)</b> | <b>67 633</b>        |

| 31 декабря 2008 г.                                            | Договорная сумма | Обесценение     | Учётная<br>стоимость |
|---------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|
|                                                               | тыс. рублей      | тыс. рублей     | тыс. рублей          |
| Не просроченная дебиторская задолженность                     | 21 982           | -               | 21 982               |
| Просроченная не более чем на 1 месяц                          | 47 299           | (195)           | 47 104               |
| Просроченная более чем на 1 месяц, но менее чем на 3 месяца   | 19 072           | (821)           | 18 251               |
| Просроченная более чем на 3 месяца, но менее чем на 6 месяцев | 67 824           | (2 970)         | 64 854               |
| Просроченная более чем на 6 месяцев, но менее чем на 1 год    | 11 362           | (8 752)         | 2 610                |
| Просроченная более чем на 1 год                               | 6 024            | (2 933)         | 3 091                |
| <b>Итого</b>                                                  | <b>173 563</b>   | <b>(15 671)</b> | <b>157 892</b>       |

Изменения резерва на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности состоят в следующем:

|                                          | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Остаток на начало периода                | 119 968                              | 15 671                               | -                                    |
| Начислено в течение периода              | 75 743                               | 106 315                              | 12 389                               |
| Приобретение дочерней компании           |                                      |                                      | 3 282                                |
| Передача из другой группы (Примечание 9) | 68 303                               | -                                    | -                                    |
| Использование                            | (1 577)                              | -                                    | -                                    |
| Ликвидация резерва                       | (12 156)                             | (1 868)                              | -                                    |
| Результат пересчёта                      | (153)                                | (150)                                | -                                    |
| <b>Остаток на конец периода</b>          | <b>250 128</b>                       | <b>119 968</b>                       | <b>15 671</b>                        |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 14. Оборудование, предназначенное для продажи

|                                                         | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Оборудование, предназначенное для продажи               | 194 993                              | 525 629                              | 107 782                              |
| Обесценение оборудования, предназначенного для продажи  | (29 704)                             | (21 288)                             | -                                    |
| Оборудование, предназначенное для продажи, чистое       | 165 289                              | 504 341                              | 107 782                              |
| <b>Всего оборудования, предназначенного для продажи</b> | <b>165 289</b>                       | <b>504 341</b>                       | <b>107 782</b>                       |

На 31 декабря 2010 г. оборудование, предназначенное для продажи на сумму 54 710 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 184 399 тысяч рублей. 31 декабря 2008 г.: 107 782 тысяч рублей) представляет собой оборудование, полученное обратно от арендаторов после аннулирования договоров лизинга вследствие значительной просрочки лизинговых платежей. Оборудование указывается по продажной цене за минусом затрат на продажу. Руководство полагает, что продажная цена является обоснованным представлением справедливой стоимости активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии. Ожидается, что продажа всего оборудования будет завершена в течение одного года с момента его изъятия.

На 31 декабря 2010 г. Группа владела автомобилями с общей стоимостью 110 579 тысяч рублей, приобретенными у ее связанной стороны К-Финанс со сроком их перепродажи в течение одного года (31 декабря 2009 г.: 313 498 тысяч рублей. 31 декабря 2008 г.: ноль). Остальная часть оборудования, предназначенного для продажи с номинальной стоимостью 5 923 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 6 444 тысячи рублей), представляет собой обеспечение, полученное Группой обратно у ее не выполнивших свои обязательства дебиторов в погашение просроченных займов. Вследствие ограничений на продажу, наложенных судом и продолжающейся судебной процедуры, эти активы были включены в полном объеме в резерв на обесценение оборудования, предназначенного для продажи.

Изменения резерва на обесценение оборудования, предназначенного для продажи, состоят в следующем:

|                                 | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Остаток на начало периода       | 21 288                               | -                                    | -                                    |
| Начислено в течение периода     | 22 758                               | 17 429                               | -                                    |
| Приобретение дочерней компании  | -                                    | 3 859                                | -                                    |
| Использование                   | (1 880)                              | -                                    | -                                    |
| Ликвидация резерва              | (12 462)                             | -                                    | -                                    |
| <b>Остаток на конец периода</b> | <b>29 704</b>                        | <b>21 288</b>                        | <b>-</b>                             |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 15. Прочие оборотные активы

|                                                        | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Авансы на приобретение оборудования для сдачи в аренду | 279 014                              | 138 152                              | 120 100                              |
| Обесценение авансов на приобретение оборудования       | (20 909)                             | (17 419)                             | (17 999)                             |
| Чистые авансы на приобретение оборудования             | 258 105                              | 120 733                              | 102 101                              |
| Прочие авансы                                          | 30 841                               | 19 126                               | 24 890                               |
| Обесценение прочих авансов                             | (744)                                | -                                    | -                                    |
| Чистые прочие авансы                                   | 30 097                               | 19 126                               | 24 890                               |
| Невозвращённое оборудование                            | 243 636                              | 66 640                               | 8 512                                |
| Обесценение невозвращённого оборудования               | (170 285)                            | (48 144)                             | -                                    |
| Чистое невозвращённое оборудование                     | 73 351                               | 18 496                               | 8 512                                |
| Необходимые резервы в ЦБ РФ                            | 22 353                               | 10 958                               | -                                    |
| Расходные материалы                                    | 486                                  | 675                                  | 341                                  |
| <b>Всего прочих оборотных активов</b>                  | <b>384 392</b>                       | <b>169 988</b>                       | <b>135 844</b>                       |

Изменения резерва на обесценение прочих оборотных активов состоят в следующем:

|                                            | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Остаток на начало периода                  | 65 563                               | 17 999                               | -                                    |
| Начислено в течение периода                | 41 081                               | 52 777                               | 9 321                                |
| Приобретение дочерней компании             | -                                    | -                                    | 8 678                                |
| Ликвидация резервов                        | (2 073)                              | (5 147)                              | -                                    |
| Передача из другой группы (Примечание 9)   | 87 374                               | -                                    | -                                    |
| Использование                              | -                                    | (49)                                 | -                                    |
| Результат пересчёта в валюту представления | (7)                                  | (17)                                 | -                                    |
| <b>Остаток на конец периода</b>            | <b>191 938</b>                       | <b>65 563</b>                        | <b>17 999</b>                        |

## 16. Денежные средства и их эквиваленты

|                                                 | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Деньги в банке - текущие счета                  | 194 346                              | 104 388                              | 57 223                               |
| Деньги в банке - депозитные счета               | 470 499                              | 103 024                              | 73 916                               |
| Кассовая наличность                             | 10 710                               | 33 714                               | 4                                    |
| <b>Всего денежных средств и их эквивалентов</b> | <b>675 555</b>                       | <b>241 126</b>                       | <b>131 143</b>                       |

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 16. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Краткосрочные вклады, размещенные в Центральном Банке Российской Федерации в декабре 2010 г. на общую номинальную сумму 320 000 тысяч рублей, являются процентными по ставке 2,5-3% годовых со сроком погашения в январе 2011 г.

Краткосрочный вклад, размещенный в АКБ Росбанк в июле 2009 г. на номинальную сумму 25 тысяч долларов США (762 тысячи рублей), является беспроцентным с погашением по первому требованию.

Краткосрочный вклад, размещенный в Альфа-Банке в ноябре 2010 г., на номинальную сумму 70,5 тысяч евро (2 843 тысячи рублей), является беспроцентным с погашением по первому требованию.

Краткосрочные вклады, размещенные в ОАО МКБ в декабре 2010 г. на общую номинальную сумму 120 000 тысяч рублей, являются процентными по ставке 3,25-7,5% годовых и сроком погашения в январе 2011 г.

Краткосрочные вклады, размещенные в ОАО Сбербанк в декабре 2010 г. на общую номинальную сумму 26 700 тысяч рублей, являются процентными по ставке 2,2-2,4% годовых и сроком погашения в январе 2011 г.

### 17. Финансовые обязательства

|                                                 | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Долгосрочные</b>                             |                                      |                                      |                                      |
| Банковские займы под обеспечение                | 1 053 064                            | 118 911                              | 435 738                              |
| Выданные простые векселя                        | -                                    | 175 001                              | 240 441                              |
| Необеспеченные займы от связанных сторон        | 582 000                              | 761 505                              | -                                    |
| Необеспеченные займы, полученные от третьих лиц | -                                    | 31 425                               | 41 359                               |
| Вклады клиентов                                 | 140 063                              | 221 300                              | -                                    |
| Обязательства по финансовому лизингу            | 726                                  | 449                                  | 393                                  |
|                                                 | 1 775 853                            | 1 308 591                            | 717 931                              |
| <b>Краткосрочные</b>                            |                                      |                                      |                                      |
| Банковские займы под обеспечение                | 775 381                              | 330 469                              | 812 010                              |
| Необеспеченные банковские займы                 | -                                    | -                                    | 129 265                              |
| Выданные простые векселя                        | 190 987                              | 333 758                              | 394 871                              |
| Необеспеченные займы, полученные от третьих лиц | -                                    | 195 107                              | 378 470                              |
| Производные финансовые инструменты              | 1 086                                | -                                    | -                                    |
| Вклады клиентов                                 | 958 815                              | 177 031                              | -                                    |
| Обязательства по финансовому лизингу            | 696                                  | 381                                  | 697                                  |
|                                                 | 1 926 965                            | 1 036 746                            | 1 715 313                            |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>           | <b>3 702 818</b>                     | <b>2 345 337</b>                     | <b>2 433 244</b>                     |

Ниже приведены условия и график погашения:

| Валюта | Номинальная<br>процентная<br>ставка | Эффективная<br>процентная<br>ставка | Год погашения |
|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------|

**Долгосрочные**

|                                                      |                         |                |               |                |
|------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Банковские займы под обеспечение                     | рос. руб./дол. США/евро | 8,25% - 14,75% | 8,36%-18,24%  | 2012-2015 г.г. |
| Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон | рос. руб.               | 8.0%           | 8,0%          | 2014 г.        |
| Вклады клиентов                                      | дол. США/рос. руб.      | 6,5%- 13,5%    | 6,5% - 13,5%  | 2012-2013 г.г. |
| Обязательства по финансовому лизингу                 | рос. руб./ бел. руб.    | 32.41% -41,4%  | 32,41% -41,4% | 2012-2013 г.г. |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 17. Финансовые обязательства (продолжение)

|                                      | Валюта                    | Номинальная процентная ставка | Эффективная процентная ставка | Год погашения |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| <b>Краткосрочные</b>                 |                           |                               |                               |               |
| Банковские займы под обеспечение     | рос. руб./дол. США/евро   | 8.25%-14.75%                  | 8.36% -19,83%                 | 2011 г.       |
| Выданные простые векселя             | рос. руб.                 | 5,99% -11.2%                  | 5.99-11,2%                    | 2011 г.       |
| Текущие клиентские счета и вклады    | рос. руб./ дол. США /евро | 2,5% - 13%                    | 2,5% - 13%                    | 2011 г.       |
| Обязательства по финансовому лизингу | рос. руб./ бел. руб.      | 29,19%-80,71%                 | 29,19%-80,71%                 | 2011 г.       |

| Банковские займы под обеспечение на 31 декабря 2010 г. | Валюта    | Процентная ставка % | Основа платежа | Год погашения | Номинальная сумма тыс. руб. | Учётная стоимость тыс. руб. |
|--------------------------------------------------------|-----------|---------------------|----------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Долгосрочные</b>                                    |           |                     |                |               |                             |                             |
| ОАО Сбербанк                                           | рос. руб. | 14.75%              | Ежемесячно     | 2012          | 16 578                      | 16 272                      |
| ОАО Российский Банк Развития                           | рос. руб. | 8.25%               | Ежемесячно     | 2012-2015     | 655 714                     | 656 376                     |
| ОАО МКБ                                                | рос. руб. | 10,50% - 14,00%     | Ежемесячно     | 2012-2013     | 364 240                     | 363 039                     |
| ЗАО Минский Транзит Банк                               | дол. США  | 11.00               | Ежемесячно     | 2012-2013     | 12 711                      | 12711                       |
| ЗАО Минский Транзит Банк                               | евро      | 11,00               | Ежемесячно     | 2012-2013     | 4 666                       | 4 666                       |
|                                                        |           |                     |                |               | <b>1 053 909</b>            | <b>1 053 064</b>            |

| Банковские займы под обеспечение на 31 декабря 2010 г. | Валюта    | Процентная ставка % | Основа платежа | Год погашения | Номинальная сумма тыс. руб. | Учётная стоимость тыс. руб. |
|--------------------------------------------------------|-----------|---------------------|----------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Краткосрочные</b>                                   |           |                     |                |               |                             |                             |
| ЗАО Сургутнефтегазбанк                                 | рос. руб. | 11,70-12,50         | Ежемесячно     | 2011          | 47 491                      | 47 491                      |
| ОАО Сбербанк                                           | рос. руб. | 13,50-14,75         | Ежемесячно     | 2011          | 56 075                      | 55 064                      |
| ОАО Российский Банк Развития                           | рос. руб. | 8,25                | Ежемесячно     | 2011          | 446 491                     | 438 375                     |
| ОАО МКБ                                                | рос. руб. | 10,50-14,00         | Ежемесячно     | 2011          | 226 007                     | 214 239                     |
| ЗАО Минский Транзит Банк                               | дол. США  | 11,00               | Ежемесячно     | 2011          | 17 673                      | 17 673                      |
| ЗАО Минский Транзит Банк                               | евро      | 11,00               | Ежемесячно     | 2011          | 2 539                       | 2 539                       |
|                                                        |           |                     |                |               | <b>796 276</b>              | <b>775 381</b>              |

|                                               |  |  |  |  |                  |                  |
|-----------------------------------------------|--|--|--|--|------------------|------------------|
| <b>Итого банковские займы под обеспечение</b> |  |  |  |  | <b>1 850 185</b> | <b>1 828 445</b> |
|-----------------------------------------------|--|--|--|--|------------------|------------------|

### **Долгосрочные**

Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон, выраженные в рублях, представлены займом от Холдинговая Компания Ресо с фиксированной процентной ставкой 8% годовых и сроком погашения в 2014. Номинальная и учётная стоимость этого займа по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 582 000 тысяч рублей.

Клиентские депозиты представляют собой депозиты, выраженные в рублях, долларах США и евро и полученные Банком РЕСО Кредит от юридических и физических лиц, с фиксированной процентной ставкой, принимающей значения в интервале от 6,5% до 13,5% и сроком погашения в 2012-2013 г.г.. Номинальная сумма задолженности по этим депозитам по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 140 063 тысячи рублей, учётная стоимость - 140 063 тысячи рублей.

### **Краткосрочные**

Выданные простые векселя представляют собой простые векселя с фиксированной процентной ставкой, принимающей значения в интервале от 5,99% до 11,2% и сроком погашения в 2011 г. Номинальная сумма задолженности по этим векселям по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 161 300 тысяч рублей, учётная стоимость - 190 987 тысяч рублей.

Клиентские депозиты представляют собой депозиты, выраженные в рублях, долларах США и евро и полученные Банком РЕСО Кредит от юридических и физических лиц, с фиксированной процентной ставкой, принимающей значения в интервале от 2,5% до 13%. Номинальная сумма задолженности по этим депозитам по состоянию на 31 декабря 2010 г. составляет 958 815 тысяч рублей, учётная стоимость - 958 815 тысяч рублей.

Долгосрочные и краткосрочные банковские займы под обеспечение обеспечены переданным в лизинг оборудованием стоимостью 1 965 257 тысяч рублей (2009 г.: 1 714 894 тысячи рублей) и правами Компании получать лизинговые платежи от арендаторов в размере 131 560 тысяч рублей (2009 г.: 394 912 тысяч рублей).

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 17. Финансовые обязательства (продолжение)

Группа имеет следующие неиспользованные возможности получения займа в российских банках:

|                                                           | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Фиксированная ставка</b>                               |                                      |                                      |                                      |
| Срок действия истекает в течение одного года - 8.25%      | 197 255                              | -                                    | -                                    |
| Срок действия истекает в течение одного года - 10.5%      | 105 000                              | -                                    | -                                    |
| Срок действия истекает в течение одного года - 12.5%      | -                                    | -                                    | 2 162                                |
| Срок действия истекает в течение одного года - 13.5%      | -                                    | 493 584                              | -                                    |
| Срок действия истекает в течение одного года - 16.75%     | -                                    | 211 269                              | -                                    |
|                                                           | 302 255                              | 704 853                              | 2 162                                |
| <b>Ставка не определена</b>                               |                                      |                                      |                                      |
| Срок действия истекает в течение одного года              | -                                    | 586 498                              | 216 075                              |
| Срок действия истекает более чем через один год           | -                                    | 250 000                              | 910 914                              |
|                                                           | -                                    | 836 498                              | 1 126 989                            |
| <b>Итого неиспользованные возможности получения займа</b> | <b>302 255</b>                       | <b>1 541 351</b>                     | <b>1 129 151</b>                     |

Обязательства по финансовому лизингу состоят в следующем:

|                                                              | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Минимальные лизинговые платежи</b>                        |                                      |                                      |                                      |
| Менее одного года                                            | 1 020                                | 584                                  | 837                                  |
| От одного до пяти лет                                        | 834                                  | 581                                  | 418                                  |
| <b>Итого минимальные лизинговые платежи</b>                  | <b>1 854</b>                         | <b>1 165</b>                         | <b>1 255</b>                         |
| <b>Будущие финансовые расходы</b>                            | <b>(432)</b>                         | <b>(335)</b>                         | <b>(165)</b>                         |
| <b>Текущая стоимость обязательств по финансовому лизингу</b> | <b>1 422</b>                         | <b>830</b>                           | <b>1 090</b>                         |
| Менее одного года                                            | 696                                  | 381                                  | 697                                  |
| От одного до пяти лет                                        | 726                                  | 449                                  | 393                                  |
|                                                              | 1 422                                | 830                                  | 1 090                                |

По условиям договоров финансового лизинга, никакие непредвиденные лизинговые платежи не предусмотрены.

### 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|

|                                                           |                |         |        |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------|--------|
| Текущие счета клиентов                                    | <b>101 066</b> | 135 188 | -      |
| Расчёты с поставщиками                                    | <b>11 149</b>  | 21 899  | 12 411 |
| Комиссия за управление, подлежащая уплате                 | -              | -       | 5 075  |
| Начисленные расходы                                       | <b>23 087</b>  | -       | -      |
| Прочая кредиторская задолженность                         | <b>52 108</b>  | 29 765  | 20 864 |
| <b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b> | <b>187 410</b> | 186 852 | 38 350 |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 19. Налоговые обязательства

|                                      | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Подлежащий уплате НДС                | 21 926                               | 13 856                               | -                                    |
| Подлежащий уплате подоходный налог   | -                                    | 384                                  | 528                                  |
| Прочие налоги, подлежащий уплате     | 15 230                               | 7 620                                | 18 805                               |
| <b>Итого налоговые обязательства</b> | <b>37 156</b>                        | <b>21 860</b>                        | <b>19 333</b>                        |

## 20. Резервы

|                                 | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Резервы на начало периода       | -                                    | -                                    | -                                    |
| Начислено в течение периода     | 11 134                               | -                                    | -                                    |
| <b>Резервы на конец периода</b> | <b>11 134</b>                        | <b>-</b>                             | <b>-</b>                             |

Все резервы являются краткосрочными и включают в себя статьи, относящиеся к судебным процессам на рассмотрении суда, которые предполагается урегулировать в течение одного года.

## 21. Прочие обязательства

|                                                                                                                                                                 | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2008 г.<br>тыс. рублей |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| НДС с авансов, полученных от арендаторов по начавшемуся и не начавшемуся лизингу                                                                                | 173 849                              | 131 064                              | 180 178                              |
| Авансы, полученные от арендаторов по договорам финансовой лизинга, исполнение которых по состоянию на конец года не началось, либо платежи, полученные досрочно | 159 317                              | 73 083                               | 89 484                               |
| Отложенная прибыль                                                                                                                                              | 5                                    | 8                                    | -                                    |
| <b>Итого прочие обязательства</b>                                                                                                                               | <b>333 171</b>                       | <b>204 155</b>                       | <b>269 662</b>                       |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 22. Чистые активы, относимые на участников

|                                                     | Уставный<br>фонд<br>тыс.<br>рублей | Нераспреде<br>лённая<br>прибыль<br>тыс. рублей | Резерв по<br>курсовым<br>разницам<br>тыс.<br>рублей | Итого<br>тыс.<br>рублей | Доля<br>миноритар<br>иев тыс.<br>рублей | Итого<br>тыс.<br>рублей |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| <b>Остаток на<br/>31 декабря 2007 г.</b>            | <b>280 000</b>                     | <b>155 579</b>                                 | <b>-</b>                                            | <b>435 579</b>          | <b>83</b>                               | <b>435 662</b>          |
| Взносы участников                                   | 2 000 000                          | -                                              | -                                                   | 2 000 000               | -                                       | 2 000 000               |
| Прибыль за год                                      | -                                  | 109 589                                        | -                                                   | 109 589                 | 15                                      | 109 604                 |
| Результат пересчёта в<br>валюту                     |                                    |                                                |                                                     |                         |                                         |                         |
| представления                                       | -                                  | -                                              | 4 055                                               | 4 055                   | -                                       | 4 055                   |
| Приобретение<br>дочерней компании                   | -                                  | -                                              | -                                                   | -                       | 7 078                                   | 7 078                   |
| <b>Остаток на<br/>31 декабря 2008 г.</b>            | <b>2 280 000</b>                   | <b>265 168</b>                                 | <b>4 055</b>                                        | <b>2 549 223</b>        | <b>7 176</b>                            | <b>2 556 399</b>        |
| Выплаты<br>участникам,<br>отличные от<br>дивидендов | -                                  | (41 868)                                       | -                                                   | (41 868)                | -                                       | (41 868)                |
| Убытки за год                                       | -                                  | (205 132)                                      | -                                                   | (205 132)               | (897)                                   | (206 029)               |
| Результат пересчёта в<br>валюту                     |                                    |                                                |                                                     |                         |                                         |                         |
| представления                                       | -                                  | -                                              | (8 444)                                             | (8 444)                 | -                                       | (8 444)                 |
| <b>Остаток на<br/>31 декабря 2009 г.</b>            | <b>2 280 000</b>                   | <b>18 168</b>                                  | <b>(4 389)</b>                                      | <b>2 293 779</b>        | <b>6 279</b>                            | <b>2 300 058</b>        |
| Выплаты<br>участникам,<br>отличные от<br>дивидендов | -                                  | (58 691)                                       | -                                                   | (58 691)                | -                                       | (58 691)                |
| Выплаченные<br>дивиденды                            | -                                  | -                                              | -                                                   | -                       | (741)                                   | (741)                   |
| Убытки за год                                       | -                                  | (85 036)                                       | -                                                   | (85 036)                | (316)                                   | (85 352)                |
| Результат пересчёта в<br>валюту                     |                                    |                                                |                                                     |                         |                                         |                         |
| представления                                       | -                                  | -                                              | (1 622)                                             | (1 622)                 | -                                       | (1 622)                 |
| <b>Остаток на<br/>31 декабря 2010 г.</b>            | <b>2 280 000</b>                   | <b>(125 559)</b>                               | <b>(6 011)</b>                                      | <b>2 148 430</b>        | <b>5 222</b>                            | <b>2 153 652</b>        |

Согласно Уставу Компании, каждый участник имеет право выход из Компании в одностороннем порядке, в этом случае Компания обязана выплатить долю таких выходящих участников в чистых активах на момент выхода в срок не позднее шести месяцев после окончания года выхода.

В 2010 г. Компания произвела выплаты участникам, отличные от дивидендов, в размере 58 691 тысяча рублей (2009 г.: 41 868 тысяч рублей).

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 23. Финансовый доход

|                                    | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Доход от финансового лизинга       | 579 266                | 601 409                |
| Процентный доход                   | 160 364                | 79 911                 |
| Доход от торговли ценными бумагами | -                      | 20 382                 |
| <b>Итого финансовый доход</b>      | <b>739 630</b>         | <b>701 702</b>         |

### 24. Затраты на финансирование

|                                        | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Расходы на выплату процентов           | 280 834                | 318 013                |
| Убытки от торговли ценными бумагами    | 2 535                  | -                      |
| <b>Итого затраты на финансирование</b> | <b>283 369</b>         | <b>318 013</b>         |

### 25. Убытки от обесценения

Изменения убытков от обесценения состоят в следующем:

|                                                                        | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>                           |                        |                        |
| Начислено в течение периода                                            | 48 222                 | 212 969                |
| Ликвидация резервов                                                    | (88 599)               | (6 757)                |
| <b>Финансовые инструменты</b>                                          |                        |                        |
| Начислено в течение периода                                            | 152 368                | 9214                   |
| Ликвидация резервов                                                    | (20 196)               | -                      |
| Убытки от обесценения, признаваемые в статье приобретение ценных бумаг | -                      | 32 687                 |
| <b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>                     |                        |                        |
| Начислено в течение периода                                            | 75 743                 | 106 315                |
| Ликвидация резервов                                                    | (12 156)               | (1 868)                |
| <b>Оборудование, предназначенное для продажи</b>                       |                        |                        |
| Начислено в течение периода                                            | 22 758                 | 17 429                 |
| Ликвидация резервов                                                    | (12 462)               | -                      |
| <b>Прочие активы</b>                                                   |                        |                        |
| Начислено в течение периода                                            | 41 081                 | 52 777                 |
| Ликвидация резервов                                                    | (2 073)                | (5 147)                |
| <b>Итого убытки от обесценения</b>                                     | <b>204 686</b>         | <b>417 619</b>         |

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 26. Прочие доходы от основной деятельности

|                                                     | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Штрафы и неустойки                                  | 36 545                 | 23 316                 |
| Прочие доходы от основной деятельности              | 7 760                  | 4 177                  |
| <b>Итого прочие доходы от основной деятельности</b> | <b>44 305</b>          | <b>27 493</b>          |

### 27. Операционные расходы

|                                                                | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Оклад, заработная плата и прочие связанные социальные издержки | 196 157                | 115 705                |
| Расходы на аренду                                              | 19 257                 | 12 272                 |
| Аудиторские, информационные и консультационные услуги          | 15 138                 | 17 536                 |
| Износ и амортизация                                            | 15 003                 | 7 865                  |
| Маркетинговые и рекламные расходы                              | 13 256                 | 4 104                  |
| Расходы на ремонт, эксплуатацию и горючее                      | 8 456                  | 16 327                 |
| Расходы на содержание офиса                                    | 7 506                  | 2 042                  |
| Расходы на программное обеспечение                             | 6 859                  | 9 011                  |
| Расходы на связь                                               | 6 135                  | 3 960                  |
| Налоги                                                         | 6 073                  | 3 690                  |
| Расходы на страхование                                         | 3 913                  | 2 356                  |
| Прочие расходы                                                 | 14 632                 | 10 540                 |
| <b>Итого операционные расходы</b>                              | <b>312 385</b>         | <b>205 408</b>         |

### 28. Расходы на подоходный налог

|                                                                       | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Краткосрочные</b>                                                  |                                      |                                      |
| Краткосрочные расходы на подоходный налог                             | 28 510                               | 21 438                               |
| <b>Отложенные</b>                                                     |                                      |                                      |
| Сторнирование временных разниц                                        | (44 720)                             | (60 674)                             |
| <b>Итого скидка с подоходного налога в отчёте о совокупном доходе</b> | <b>(16 210)</b>                      | <b>(39 236)</b>                      |

Согласование теоретических расходов на подоходный налог с фактическими расходами на подоходный налог:

|                                                                              | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Убытки до уплаты налога                                                      | (101 562)              | (245 265)              |
| Подоходный налог по действующей корпоративной ставке                         | (20 312)               | (49 053)               |
| Чистые не подлежащие вычету из доходов затраты и необлагаемые налогом доходы | 4 102                  | 9 817                  |

---

---

|                                                                       |                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Итого скидка с подоходного налога в отчёте о совокупном доходе</b> | <b>(16 210)</b> | <b>(39 236)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|

---

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 29. Производные финансовые инструменты

Следующая таблица представляет анализ финансовых инструментов, принадлежащих Группе по состоянию на 31 декабря 2010 г.:

| В тысячах рублей                                     | Сумма по<br>контракту | Справедливая стоимость |               | Средневзвешенная<br>процентная ставка |
|------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|---------------------------------------|
|                                                      |                       | Активы                 | Обязательства |                                       |
| <i>Контракты на производные валютные инструменты</i> |                       |                        |               |                                       |
| Покупать рубли продавать доллары США                 | 334 160               | -                      | (1 086)       | 30,38                                 |
| Покупать евро продавать доллары США                  | 35 896                | 39                     | -             | 1,32                                  |
|                                                      | 370 056               | 39                     | (1 086)       |                                       |

Срок платежей по срочным валютным контрактам наступает в январе 2011.

Производные финансовые инструменты не торгуются на активном рынке на основе котировок цен, а являются отдельными контрактами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется при помощи методов оценки, максимизирующих использование наблюдаемых рыночных данных, имеющихся в наличии (Уровень 2).

### 30. Управление рисками

Цели Группы при управлении капиталом заключаются в том, чтобы обеспечить Группе возможность непрерывной деятельности с целью максимизации доходов участников и выгод других заинтересованных сторон посредством оптимизации соотношения долга и средств, принадлежащих участникам в структуре капитала. Для поддержания или изменения структуры капитала, Группа может регулировать объем дивидендов, выплачиваемых участникам, получать дополнительное финансирование от участников или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

Наряду с другими предприятиями в отрасли, Группа управляет капиталом с помощью отношения заёмных средств к общему капиталу. Это отношение рассчитывается как чистая задолженность, разделенная на совокупный чистый капитал (чистая задолженность и чистые активы, относимые на участников).

Капитал Группы состоит из финансовых обязательств (см. Примечание 17 “Финансовые обязательства”), денежных средств и их эквивалентов и чистых активов, относимых на участников. Структура капитала Группы регулярно проверяется Советом Директоров.

31 декабря 2010 г. отношения заёмных средств к общему капиталу имели следующие значения:

|                                                      | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Финансовые обязательства                             | 3 702 818                            | 2 345 337                            |
| За вычетом необеспеченных займов от связанных сторон | (582 000)                            | (956 612)                            |

|                                               |                  |           |
|-----------------------------------------------|------------------|-----------|
| За вычетом денежных средств и их эквивалентов | <b>(675 555)</b> | (241 126) |
| Чистая задолженность                          | <b>2 445 263</b> | 1 147 599 |
| Необеспеченные займы от связанных сторон      | <b>582 000</b>   | 956 612   |
| Чистые активы, относимые на участников        | <b>2 153 652</b> | 2 300 058 |
| Чистая задолженность                          | <b>2 445 263</b> | 1 147 599 |
| Итого чистый капитал                          | <b>5 180 915</b> | 4 404 269 |

|                                                    |            |            |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Отношение заёмных средств к общему капиталу</b> | <b>47%</b> | <b>26%</b> |
|----------------------------------------------------|------------|------------|

Увеличение отношения заёмных средств к общему капиталу явилось результатом, прежде всего, дополнительного финансирования, предоставленного коммерческими банками.

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

#### 30. Управление рисками (продолжение)

Подверженность кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску (включая валютный риск, риск изменения справедливой стоимости в связи с изменением процентной ставки и ценовой риск) возникает в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности Группы. Управление рисками осуществляется кредитным комитетом в соответствии с процедурами, утверждёнными Совет Директоров. Группа использует производные финансовые инструменты для уменьшения подверженности рискам колебаний обменных курсов валют и процентных ставок. Ниже описаны наиболее значительные финансовые риски, которым подвергается Группа.

Данные риски относятся к следующим категориям финансовых инструментов:

|                                              | 31 декабря<br>2010 г.<br>тыс. рублей | 31 декабря<br>2009 г.<br>тыс. рублей |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Финансовых активов</b>                    |                                      |                                      |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг        | 2 680 130                            | 2 109 361                            |
| Финансовые инструменты                       | 977 438                              | 822 413                              |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 208 466                              | 67 633                               |
| Денежные средства и их эквиваленты           | 675 555                              | 241 126                              |
| <b>Финансовые обязательства</b>              |                                      |                                      |
| Банковские займы под обеспечение             | 1 828 445                            | 449 380                              |
| Выданные простые векселя                     | 190 987                              | 508 759                              |
| Необеспеченные займы от связанных сторон     | 582 000                              | 956 612                              |
| Необеспеченные займы от третьих лиц          | -                                    | 31 425                               |
| Производные финансовые инструменты           | 1 086                                | -                                    |
| Вклады клиентов                              | 1 098 878                            | 398 331                              |
| Обязательства по финансовому лизингу         | 1 422                                | 830                                  |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 187 410                              | 186 852                              |

#### 30.1 Анализ кредитного риска

Кредитный риск возникает в случае, если контрагент не выполнит контрактные обязательства перед Группой в установленные срок, что приведет к финансовым потерям для Группы.

Руководство следует кредитной политике, и мониторинг подверженности кредитный риск осуществляется на постоянной основе. Оценка кредита проводится для всех арендаторов. Если таким контрагентам присвоен рейтинг независимыми рейтинговыми агентствами, то используются такие рейтинги. В случае если контрагенту рейтинг не присвоен, в рамках управления риском оценивается кредитоспособность контрагента, принимая во внимание финансовое положение, кредитную историю и другие факторы. Индивидуальные кредитные лимиты устанавливаются на основе внешних или внутренних рейтингов в соответствии с лимитами, установленными кредитным комитетом. Мониторинг кредитных лимитов осуществляется постоянно.

На дату окончания отчетного периода не существовало значительного накопления кредитного риска. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены большим числом контрагентов, действующих в различных отраслях экономики и географических районах.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена суммой дохода по каждому финансовому активу в отчёте о финансовом положении. Группа имеет

обеспечение в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг.

### **30.2 Риск ликвидности**

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет рассчитаться по своим обязательствам в установленные договорами сроки.

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 30. Управление рисками (продолжение)

### 30.2 Риск ликвидности (продолжение)

Группа управляет своими потребностями в ликвидных средствах путём мониторинга предусмотренных графиком платежей в счёт погашения задолженностей по долгосрочным финансовым обязательствам, а также выбытие денежных средств, подлежащих уплате в повседневной деятельности. Мониторинг потребностей в ликвидных средствах осуществляется в различных временных интервалах, на ежедневной основе, а также на основе прогнозов на 90 дней.

Ниже приведены договорные сроки погашения финансовых обязательств. Договорные денежные потоки представляет собой не дисконтированную величину финансовых обязательств, которая может быть предъявлена Группе к погашению в наиболее раннюю из предусмотренных договором дат. Данные суммы включают в себя погашение как основной задолженности, так и начисленных процентов.

| 31 декабря 2010 г.                                 | Учётная<br>стоимость | Не более 6<br>месяцев | 6 -12<br>месяцев | 1-2<br>года    | 2-5<br>лет<br>тыс.<br>рублей | Договорные<br>денежные<br>потоки<br>тыс. рублей |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|----------------|------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                    | тыс. рублей          | тыс. рублей           | тыс. рублей      | тыс. рублей    | тыс. рублей                  | тыс. рублей                                     |
| <b>Финансовые<br/>обязательства</b>                |                      |                       |                  |                |                              |                                                 |
| <u>Непроизводные<br/>обязательства</u>             |                      |                       |                  |                |                              |                                                 |
| Банковские займы под<br>обеспечение                | 1 828 445            | 458 818               | 461 862          | 740 918        | 405 956                      | 2 067 554                                       |
| Выданные простые<br>векселя                        | 190 987              | 119 376               | 78 862           | -              | -                            | 198 238                                         |
| Необеспеченные займы от<br>связанных сторон        | 582 000              | -                     | -                | -              | 734 203                      | 734 203                                         |
| Вклады клиентов                                    | 1 098 878            | 387 544               | 616 980          | 147 279        | 6 703                        | 1 158 506                                       |
| Обязательства по<br>финансовому лизингу            | 1 422                | 547                   | 473              | 743            | 91                           | 1 854                                           |
| Торговая и прочая<br>кредиторская<br>задолженность | 187 410              | 187 410               | -                | -              | -                            | 187 410                                         |
| <b>Итого непроизводные<br/>обязательства</b>       | <b>3 889 142</b>     | <b>1 153 695</b>      | <b>1 158 177</b> | <b>888 940</b> | <b>1 146 953</b>             | <b>4 347 765</b>                                |
| <u>Производные<br/>обязательства</u>               |                      |                       |                  |                |                              |                                                 |
| Выбытие                                            | 1 086                | 371 103               | -                | -              | -                            | 370 103                                         |
| Приток                                             | (39)                 | (370 056)             | -                | -              | -                            | (370 056)                                       |
| <b>Итого производные<br/>обязательства</b>         | <b>1 047</b>         | <b>1 047</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>                     | <b>1 047</b>                                    |
| <b>Итого финансовые<br/>обязательства</b>          | <b>3 890 189</b>     | <b>1 154 742</b>      | <b>1 158 177</b> | <b>888 940</b> | <b>1 146 953</b>             | <b>4 348 812</b>                                |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 30.2 Риск ликвидности (продолжение)

| 31 декабря 2009 г.                                 | Учётная<br>стоимость | Не более 6<br>месяцев | 6 -12<br>месяцев | 1-2<br>года | 2-5<br>лет  | Договорные<br>денежные<br>потоки |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|-------------|-------------|----------------------------------|
|                                                    | тыс. рублей          | тыс. рублей           | тыс. рублей      | тыс. рублей | тыс. рублей | тыс. рублей                      |
| Финансовые<br>обязательства                        |                      |                       |                  |             |             |                                  |
| Банковские займы под<br>обеспечение                | 449 380              | 229 706               | 136 849          | 111 553     | 16 442      | 494 550                          |
| Выданные простые<br>векселя                        | 508 759              | 238 154               | 119 342          | 154 351     | -           | 511 847                          |
| Необеспеченные займы от<br>связанных сторон        | 956 612              | 111 303               | 164 961          | 173 003     | 1 034 482   | 1 483 749                        |
| Необеспеченные займы от<br>третьих лиц             | 31 425               | -                     | -                | 37 581      | -           | 37 581                           |
| Вклады клиентов                                    | 398 331              | 189 553               | 19 043           | 260 151     | -           | 468 747                          |
| Обязательства по<br>финансовому лизингу            | 830                  | 340                   | 244              | 370         | 211         | 1 165                            |
| Торговая и прочая<br>кредиторская<br>задолженность | 186 852              | 186 852               | -                | -           | -           | 186 852                          |
| Итого финансовые<br>обязательства                  | 2 532 189            | 955 908               | 440 439          | 737 009     | 1 051 135   | 3 184 491                        |

### 30.3 Валютный риск

Группа подвергается валютному риску при чистых инвестициях в финансовый лизинг и заимствованиях, выраженных в валютах, отличных от российских рублей, главным образом в долларах США и евро.

Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности валютному риску, в то же время руководство старается уменьшить этот риск путём управления денежными активами и обязательствами в иностранной валюте так, чтобы минимизировать чистую валютную позицию по каждой иностранной валюте.

Ниже приведены финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитанных российские рубли по валютному курсу на отчётную дату:

|                                                                                                                       | 31 декабря 2010 г.       |                     | 31 декабря 2009 г.       |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
|                                                                                                                       | долл. США<br>тыс. рублей | евро<br>тыс. рублей | долл. США<br>тыс. рублей | евро<br>тыс. рублей |
| <b>Финансовые активы</b>                                                                                              |                          |                     |                          |                     |
| Чистые инвестиции в финансовый лизинг                                                                                 | 157 236                  | 6 431               | 217 535                  | 2 201               |
| Предоставленные займы                                                                                                 | 184 452                  | 2 824               | 166 190                  | -                   |
| Финансовые инструменты, указанные по<br>справедливой стоимости, изменение которой<br>учитывается в прибылях и убытках | 409 847                  | -                   | 168 727                  | -                   |
| Торговая и прочая дебиторская<br>задолженность                                                                        | 81 402                   | 160                 | -                        | -                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                    | 24 749                   | 8 183               | 66 557                   | 6 064               |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                                                                        | <b>857 686</b>           | <b>17 598</b>       | <b>619 009</b>           | <b>8 265</b>        |

#### Финансовые обязательства

|                                                 |                  |                 |                  |                |
|-------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|
| Банковские займы под обеспечение                | (30 384)         | (7 205)         | (40 856)         | -              |
| Необеспеченные займы от третьих лиц             | -                | -               | (31 425)         | -              |
| Вклады клиентов                                 | (289 536)        | (51 329)        | (384 992)        | -              |
| Торговая и прочая кредиторская<br>задолженность | (910)            | (2 256)         |                  | (3 886)        |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>           | <b>(320 830)</b> | <b>(60 790)</b> | <b>(457 273)</b> | <b>(3 886)</b> |
| <b>Производные финансовые инструменты</b>       | <b>(370 056)</b> | <b>35 896</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| <b>Чистая позиция</b>                           | <b>166 800</b>   | <b>(7 296)</b>  | <b>161 736</b>   | <b>4 379</b>   |

**30. Управление рисками (продолжение)****30.3 Валютный риск (продолжение)**

В следующей таблице приведены результаты анализа чувствительности Группы к 10% изменению функциональной валюты по отношению к соответствующим иностранным валютам. 10% - это показатель чувствительности, используемый при представлении внутренних отчетов о валютном риске руководящему управленческому персоналу и представляющий собой обоснованную оценку руководством возможного изменения курсов иностранной валюты. Анализ проводился в отношении денежных средств, выраженных на дату окончания отчетного периода в соответствующих валютах.

Если российский рубль усиливается по отношению к доллару США и евро на 10% (2009 г.: 10%), это оказывает следующее влияние:

| Иностранная валюта | 31 декабря 2010 г.        |                                        | 31 декабря 2009 г.        |                                        |
|--------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
|                    | Отчёт о совокупном доходе | Чистые активы, относимые на участников | Отчёт о совокупном доходе | Чистые активы, относимые на участников |
|                    | тыс. рублей               | тыс. рублей                            | тыс. рублей               | тыс. рублей                            |
| Доллар США         | (16 680)                  | (16 680)                               | (16 174)                  | (16 174)                               |
| ЕВРО               | 730                       | 730                                    | (438)                     | (438)                                  |

Если российский рубль ослабевает по отношению к доллару США и евро на 10%, это оказывает равное, но противоположное влияние на суммы, указанные выше, если остальные переменные сохраняют прежние значения.

**30.4 Процентный риск**

Процентный риск – это риск того, что изменения плавающих курсов приведут к неблагоприятным финансовым результатам для Группы. Группа подвергается процентному риску, прежде всего, в связи с финансовыми обязательствами. Средние эффективные процентные ставки раскрыты в Примечании 17 “Финансовые обязательства” данной финансовой отчетности. Все финансовые обязательства Группы приведены по фиксированной ставке. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату никак не влияет на прибыль или убыток и чистые активы, относимые на участников Группы.

**30.5 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В соответствии с требованиями МСБУ 32 “Финансовые инструменты: Представление”, Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов и пассивов.

Руководство Группы считает, что расчетные справедливые стоимости всех финансовых активов и пассивов по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. не отличаются существенно от их учётных стоимостей.

Расчетные справедливые стоимости имеют целью аппроксимировать сумму, на которую финансовый инструмент мог бы быть обменян располагающими всей необходимой информацией, желающими сторонами сделки, в которой они независимы друг от друга. Однако при наличии неопределённости и использовании субъективного суждения справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая путем

непосредственной продажи активов или расчёта по обязательствам.

Расчетные справедливые стоимости финансовых инструментов, указанных по справедливой стоимости, изменение которой учитывается в прибылях и убытках, основаны на котируемых рыночных цен и валютных курсов, действующих на дату окончания отчетного периода, без какого-либо вычета на затраты по сделке.

Расчетные справедливые стоимости финансовых активов и пассивов с плавающей процентной ставкой обычно равны суммам дохода. Расчетные справедливые стоимости всех других финансовых активов и пассивов рассчитываются при помощи методов дисконтированных потоков денежных средств на основе будущих денежных потоков и дисконтных ставок для аналогичных инструментов на дату окончания отчетного периода.

**30. Управление рисками (продолжение)****30.5 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов по методу оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированный) цены на активных рынках для аналогичных активов и пассивов;
- Уровень 2: методы, для которых все входные данные, имеющие значительное влияние на учитываемую справедливую стоимость, наблюдаются прямо или косвенно; и
- Уровень 3: методы, которые используют входные данные, имеющие значительное влияние на учитываемую справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

В следующей таблице приведены результаты анализа иерархии финансовых инструментов по уровню их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 г.:

|                                                                                                                       | Уровень 1<br>тыс.<br>рублей | Уровень 2<br>тыс.<br>рублей | Уровень 3<br>тыс.<br>рублей | Итого<br>тыс.<br>рублей |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>Финансовые активы и обязательства</b>                                                                              |                             |                             |                             |                         |
| Итого финансовые инструменты, указанные по справедливой стоимости, изменение которой учитывается в прибылях и убытках | 520 147                     | 168 319                     | -                           | 688 466                 |

В следующей таблице приведены результаты анализа иерархии финансовых инструментов по уровню их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 г.:

|                                                                                                                       | Уровень 1<br>тыс.<br>рублей | Уровень 2<br>тыс.<br>рублей | Уровень 3<br>тыс.<br>рублей | Итого<br>тыс.<br>рублей |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>Финансовые активы и обязательства</b>                                                                              |                             |                             |                             |                         |
| Итого финансовые инструменты, указанные по справедливой стоимости, изменение которой учитывается в прибылях и убытках | 168 727                     | 214 780                     | -                           | 383 507                 |

**31. Непредвиденные обстоятельства****31.1 Судебный процесс**

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа участвует в одном судебном процессе. По мнению руководства, урегулирование или продолжение этого судебного процесса не повлияет существенным образом на финансовое положение Группы. По статье Резервы было признано обязательство в размере 11 134 тысячи рублей на случай риска возникновения убытков. Эти резервы покрывают все убытки согласно наиболее негативному сценарию для Группы.

**31.2 Непредвиденные налоговые платежи**

Система налогообложения в Российской Федерации является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и часто изменяющимся законодательством, которое может иметь обратную силу и часто является непонятным, противоречивым и зависящим от интерпретации. Зачастую во многих налоговых органах и юрисдикциях

существуют различные интерпретации. Налоги подлежат пересмотру и проверке рядом органов, которым по закону дано право налагать строгие штрафы, неустойки и процентные начисления.

Эти факты могут явиться причиной возникновения в Российской Федерации налоговых рисков, существенно более значительных, чем в других странах. Руководство полагает, что оно приняло адекватные меры для того, чтобы налоговые обязательства основывались на его интерпретации налогового законодательства. Однако компетентные органы могут иметь другие интерпретации и результаты могут быть значительными.

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 32. Сделки со связанными сторонами

#### 32.1 Сделки с руководящим управленческим персоналом

Сделки с руководящим управленческим персоналом состоят в следующем:

|                                  | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Компенсации руководящему составу | 21 021                 | 12 179                 |
| Процентный доход                 | 18                     | 397                    |
| Расходы на выплату процентов     | 3 787                  | 962                    |
| Прочие доходы                    | -                      | 42                     |

Сальдо на конец периода:

|                                              | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Выданные займы                               | -                      | 1 778                  |
| Вклады клиентов                              | 5 507                  | 42 470                 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | -                      | 530                    |

#### 32.2 Сделки с участниками

Сделки, осуществленные в течение периода:

|                                            | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Выплаты участникам, отличные от дивидендов | 58 691                 | 41 868                 |
| Процентный доход                           | 378                    | -                      |

Сальдо на конец периода:

|                                  | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Выданные займы                   | 1 458                  | 61                     |
| Прочая дебиторская задолженность | 4                      | -                      |
| Вклады клиентов                  | 42 644                 | -                      |

# ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 32. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

### 32.3 Сделки с другими связанными сторонами

Следующие суммы представляют сделки с другими связанными сторонами в течение периода:

|                                                                  | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Расходы на выплату процентов</b>                              |                        |                        |
| Холдинговая Компания Ресо                                        | 75 128                 | 142 593                |
| СМК РЕСО-Мед                                                     | 19 649                 | 1 738                  |
| Пануорлд Лтд                                                     | 11 390                 | 7 055                  |
| СПК Юнити Ре                                                     | 2 118                  | 1 851                  |
| Ресо-Гарантия                                                    | 2 949                  | 17 222                 |
| К-Финанс                                                         | 12 027                 | 6 816                  |
| ОСАО Ресо-Гарантия                                               | 271                    | -                      |
| СК Национальные страховые традиции                               | 563                    | -                      |
| Другие                                                           | -                      | 289                    |
| <b>Процентный доход</b>                                          |                        |                        |
| Холдинговая Компания Ресо                                        | -                      | 141                    |
| Другие                                                           | -                      | 372                    |
| <b>Доход от финансового лизинга</b>                              |                        |                        |
| Медилюкс-ТМ                                                      | 250                    | 484                    |
| Мустанг                                                          | 255                    | 440                    |
| Ресо-Авто                                                        | 187                    | 70                     |
| Ресо-Гарантия                                                    | 9                      | 25                     |
| Ресо Гостиничные инвестиции                                      | 37                     | 74                     |
| СМК РЕСО-Мед                                                     | 308                    | 266                    |
| СберФонд РЕСО                                                    | 89                     | 147                    |
| Холдинговая Компания Ресо                                        | 1 413                  | -                      |
| К-Финанс                                                         | 426                    | -                      |
| <b>Приобретённые активы и услуги</b>                             |                        |                        |
| Платежи за страховку от имени арендаторов компании Ресо-Гарантия | 19 331                 | 27 561                 |
| Прочие платежи за страховку компании Ресо-Гарантия               | 3 078                  | 1 819                  |
| Операционная аренда помещений (без НДС) у компании Ресо-Гарантия | 12 338                 | 1 332                  |

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 32. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

#### 32.3 Сделки с другими связанными сторонами (продолжение)

Сальдо на конец периода:

|                                                                                | 2010 г.<br>тыс. рублей | 2009 г.<br>тыс. рублей |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Финансовые обязательства / Торговая и прочая кредиторская задолженность</b> |                        |                        |
| Кредиторская задолженность - Холдинговая Компания Ресо                         | 581 999                | 956 612                |
| Текущие счета и вклады клиентов Пануорлд Лтд                                   | 147 193                | 150 576                |
| Текущие счета и вклады клиентов СМК РЕСО-Мед                                   | 778 565                | 127 134                |
| Текущие счета и вклады клиентов - СПК Юнити Ре                                 | 226                    | 97 829                 |
| Текущие счета и вклады клиентов - Ресо-Гарантия                                | 89 983                 | 14 892                 |
| Текущие счета и вклады клиентов - СК Национальные страховые традиции           | 27 795                 | 31 960                 |
| Текущие счета и вклады клиентов - ОСАО Ресо-Гарантия                           | 15 271                 | -                      |
| Текущие счета и вклады клиентов - Холдинговая Компания Ресо                    | 21                     | 224                    |
| Текущие счета и вклады клиентов - СберФонд РЕСО                                | 117                    | 265                    |
| Выданные простые векселя - Ресо-Гарантия                                       | 43 887                 | -                      |
| Внебалансовые обязательства (выданные гарантии - Ресо-Гарантия)                | 4 089                  | 41 900                 |
| <b>Прочая дебиторская задолженность</b>                                        |                        |                        |
| СМК РЕСО-Мед                                                                   | 2                      | -                      |
| <b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>                                   |                        |                        |
| Ресо Авто                                                                      | 604                    | 804                    |
| Ресо-Гарантия                                                                  | -                      | 66                     |
| СМК РЕСО-Мед                                                                   | 1 310                  | 1 096                  |
| Ресо Гостиничные инвестиции                                                    | 68                     | 239                    |
| Медилюкс-ТМ                                                                    | 618                    | 1 087                  |
| СберФонд РЕСО                                                                  | 225                    | 495                    |
| Мустанг                                                                        | 747                    | 2 596                  |
| К-Финанс                                                                       | 1 520                  | 1 391                  |

### 33. Обязательства

#### 33.1 Лизинговые обязательства

31 декабря 2010 г. Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых еще не началось в конце отчетного периода. По этим договорам Группа должна дополнительно приобрести имущество с целью лизинга на сумму 338 118 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 52 277 тысяч рублей), включая НДС и за вычетом авансов поставщикам, уже выплаченным на конец года. Группа получила авансы от арендаторов в сумме 135 819 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 62 726 тысяч рублей) по этим заключенным договорам лизинга.

## ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 33. Обязательства (продолжение)

#### 33.2 Оперативная аренда

Группа передает ряд помещений в оперативную аренда. Аренда, как правило, осуществляется первоначально в течение одного года, с правом продления лизинга после этого срока. Лизинговые платежи обычно увеличиваются ежегодно так, чтобы отражать рыночную арендную плату. Никакой лизинг не включает в себя непредвиденную арендную плату.

Следующие суммы представляют собой неаннулируемые арендные платежи, причитающиеся по оперативному лизингу:

|                                                    | 31 декабря<br>2010 г. тыс.<br>рублей | 31 декабря<br>2009 г. тыс.<br>рублей |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| В течение 1 года                                   | 37 487                               | 2 311                                |
| Между 1 и 2 годом                                  | 26 497                               | -                                    |
| Между 2 и 3 годом                                  | 26 865                               | -                                    |
| После 3 лет                                        | -                                    | -                                    |
| <b>Итого обязательства по оперативному лизингу</b> | <b>90 849</b>                        | <b>2 311</b>                         |

В 2010 г. 19 257 тысяч рублей были отнесены на счет расходов в консолидированном отчёте о совокупном доходе в отношении оперативной аренды (2009 г.: 12 272 тысячи рублей).

### 34. Главные дочерние компании

| Организация          | Основная деятельность         | Страна<br>регистрации | Долевое участие |          |
|----------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------|----------|
|                      |                               |                       | 31.12.10        | 31.12.09 |
| СООО РЕСО-БЕЛЛИЗИНГ  | Услуги по финансовому лизингу | Беларусь              | 99,68%          | 99,68%   |
| ООО РЕСОТРАСТ        | Услуги по финансовому лизингу | Россия                | 99,00%          | 99,00%   |
| ОАО БАНК РЕСО КРЕДИТ | Банковская деятельность       | Россия                | 100,00%         | 100,00%  |