

Консолидированная финансовая отчётность
ООО РЕСО-ЛИЗИНГ
31 декабря 2011 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**

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 2011 г. и консолидированного отчёта о совокупном доходе, сводного отчёта о движении денежных средств за год, окончившийся на тот момент и краткого изложения основных принципов 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.

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 2011 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.

Российская Федерация, г. Москва

21 мая 2012 г.

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Консолидированный отчёт о финансовом положении

	Примечания	31 декабря 2011 г. тыс. руб.	31 декабря 2010 г. тыс. руб.
Активы			
Внеоборотные			
Условная стоимость деловых связей	6	671 286	671 286
Прочие нематериальные активы	7	261 374	266 607
Материалы и оборудование	8	93 091	17 578
Оборудование, приобретенное для лизинга		23 028	53 571
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9	2 111 797	1 174 290
Финансовые инструменты	10	690 087	529 515
Налоговые активы	11	141 096	87 922
Отложенные налоговые активы	12	150 335	34 428
Оборудование, предназначенное для продажи	14	24 312	-
		4 166 406	2 835 197
Оборотные			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9	2 363 795	1 505 840
Финансовые инструменты	10	140 628	447 923
Налоговые активы	11	442 164	202 679
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	125 891	208 466
Оборудование, предназначенное для продажи	14	83 879	165 289
Прочие оборотные активы	15	364 118	384 392
Денежные средства и их эквиваленты	16	513 236	675 555
		4 033 711	3 590 144
Итого активы		8 200 117	6 425 341
Обязательства			
Долгосрочное обязательство за вычетом чистых активов, относимых на участников			
Займы и кредиты	17	2 673 894	1 635 790
Клиентские счета и депозиты	18	93 848	140 063
		2 767 742	1 775 853
Краткосрочные пассивы			
Займы и кредиты	17	1 633 650	968 150
Клиентские счета и депозиты	18	849 201	1 059 881
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	172 479	86 344
Налоговые обязательства	20	30 586	37 156
Резервы	21	7 562	11 134
Прочие обязательства	22	512 134	333 171
		3 205 612	2 495 836
Чистые активы, относимые на участников	23	2 226 763	2 153 652
Всего обязательств		8 200 117	6 425 341

Консолидированная финансовая отчётность была утверждена Руководством 21 мая 2012 г.

Генеральный Директор

Финансовый Директор

ООО РЕСО-Лизинг

ООО РЕСО-Лизинг

А. Мокин

А. Костылев

Смотри приведенные ниже примечания к консолидированной финансовой отчетности

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Консолидированный отчёт о совокупном доходе

	Примечания	2011 г. тыс. руб.	2010 г. тыс. руб.
Доход от финансирования	24	1 030 994	739 630
Расходы на финансирование	25	(379 387)	(283 369)
Чистый доход от финансирования		651 607	456 261
Убытки от обесценения материальных ценностей	26	(56 798)	(259 715)
Чистый доход от финансирования после обесценения		594 809	196 546
Прочие доходы от основной деятельности	27	91 304	44 305
Чистый результат списания с баланса финансового лизинга		(4 826)	(11 741)
Чистый результат от реализации активов		24 246	(15 494)
Операционные расходы	28	(509 977)	(312 385)
Внереализационные убытки		3 032	-
Чистый результат операций с иностранной валютой		53 904	(2 793)
Прибыль (убыток) до уплаты подоходного налога		252 492	(101 562)
Скидка с подоходного налога	29	(54 929)	(16 210)
Прибыль (убыток) за отчетный период,		197 563	(85 352)
Прочий совокупный доход			
Изменения резерва по курсовым разницам		(33 152)	(1 622)
Прочий совокупный убыток за отчетный период, за вычетом налогов		(33 152)	(1 622)
Общий совокупный доход (убыток) за отчетный период		164 411	(86 974)
Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящийся на:			
Участники ООО Ресо-Лизинг		198 636	(85 036)
Неконтролируемый интерес		(1 073)	(316)
Общая совокупная прибыль (убыток), приходящийся на участников:			
Участники ООО Ресо-Лизинг		165 484	(86 658)
Неконтролируемый интерес		(1 073)	(316)

Смотри приведенные ниже примечания к консолидированной финансовой отчетности

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Сводный отчёт о движении денежных средств

Примечание	2011 г. тыс. руб.	2010 г. тыс. руб.
Поступление денежных средств от текущей деятельности		
Прибыль (убыток) за отчетный период до уплаты налогов	252 492	(101 562)
<u>Поправки на:</u>		
Износ и амортизация	18 473	15 003
Доход (убытки) от реализации материалов и оборудования	6	(34)
Доход от выгодной покупки дочерних компаний	(8 374)	-
Прочие неденежные статьи	5 442	-
Курсовая разница при переоценке денежных средств в иностранную валюту	117 906	(52)
Убыток по чистой денежной позиции	(696)	-
Изменения накопленных расходов и резервов	44 479	19 425
Накопленный подоходный налог на выплаты участникам, отличные от дивидендов	(19 876)	(12 270)
Убытки от обесценения материальных ценностей	56 798	259 715
Оценка справедливой стоимости займов и кредитов	(9 459)	(21 741)
Использование резервов	(133 310)	(13 556)
Списание активов	-	(1 402)
Процентный доход	(132 232)	(160 364)
Расходы на выплату процентов	379 387	280 834
	571 036	263 996
Чистое уменьшение (увеличение) инвестиций в финансовый лизинг	(1 905 119)	(380 947)
Чистое уменьшение (увеличение) стоимости оборудования, приобретенное для лизинга	(2 513)	(41 717)
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	134 902	(271 276)
Уменьшение (увеличение) налоговых и прочих активов	(190 222)	(509 143)
Уменьшение (увеличение) стоимости оборудования, предназначенного для продажи	126 294	330 636
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	390 981	(7 535)
Увеличение (уменьшение) налоговых и прочих обязательств	157 253	144 730
Выплаченные проценты	(407 612)	(242 887)
Выплаченный подоходный налог	(21 367)	(4 767)
Чистые денежные средства от операционной деятельности / (использованные в процессе операционной деятельности)	(1 146 367)	(718 910)
Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		
Чистые денежные средства, полученные от приобретения дочерней компании	18 343	-
Продажи ценных бумаг		
Доход от реализации материалов и оборудования	342 766	(278 563)
Возвращенные (выданные) займы	(242 937)	8 968
Доход от реализации материалов и оборудования	1 372	464
Реализация (приобретение) прочих финансовых инструментов	1 585	(4 305)
Полученный процентный доход	135 288	151 573

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Сводный отчёт о движении денежных средств (продолжение)

Приобретение материалов и оборудования		(15 220)	(12 816)
Приобретение нематериальных активов		(148)	(1 010)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		241 049	(135 689)
	Примечание	2011 г. тыс. руб.	2010 г. тыс. руб.
Поступление денежных средств от финансовой деятельности			
Чистое получение (погашение) займов и кредитов		1 482 368	(641 109)
Чистое увеличение (погашение) обязательств по финансовому лизингу		(546)	(617)
Чистое увеличение (погашение) прочих финансовых обязательств		-	1 086
Привлечение (возврат) в срочные вклады денежных средств клиентов		(626 164)	705 804
Выплаты участникам, отличные от дивидендов		(91 365)	(58 691)
Дивиденды, выплаченные миноритариям		-	(741)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности			
		764 293	1 289 184
Величина влияния изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(21 294)	(156)
Чистый прирост (уменьшение) денежных средства и их эквивалентов		(162 319)	434 429
Денежные средства и их эквиваленты в начале периода	16	675 555	241 126
Денежные средства и их эквиваленты в конце периода	16	513 236	675 555

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 СООО РЕСО-БЕЛЛИЗИНГ (99,675% пакет акций) и 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 (0,503%) и Ресо Инвестментс Лимитед (99,497%), зарегистрированной на Кипре компании, которая в свою очередь косвенно контролируется С. Саркисовым (50%) и Н. Саркисовым (50%).

Среднесписочная численность работников Группы в течение 2011 г. составляла 369 человек (2010 г.: 201 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 консолидированная 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.

2.3 Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчётность подготовлена на основе первоначальной или амортизированной стоимости.

Компания и ее дочерние компании с постоянным местопребыванием в Российской Федерации ведут свою учётную документацию в российских рублях (“руб.”) и готовят свою предусмотренную законом финансовую отчётность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учёте и отчетности Российской Федерации.

Дочерние компании с постоянным местопребыванием в Республике Беларусь ведут свою учётную документацию в белорусских рублях (“BYR”) и готовят свою предусмотренную законом финансовую отчётность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учёте и отчетности Республики Беларусь.

Консолидированная финансовая отчётность основана на предусмотренной законом учётной 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 отчётности, является российский рубль.

Функциональной 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 отчёт о финансовом положении, были пересчитаны по валютному курсу, действующему на дату отчёта 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 резерве на пересчет иностранной валюты.

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

2.5 Критические учётные оценки и суждения

Подготовка финансовой отчётности 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 финансовый 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 “Налогообложение” и Примечание 12 “Отложенные налоговые активы и обязательства” в отношении признания отложенных налоговых активов и обязательств;
- Примечание 21 “Резервы” и Примечание 32.1 “Судебный процесс” в отношении судебных процессов на рассмотрении суда;
- Примечание 32.2 “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 финансовой и оперативной политикой 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

Внутригрупповой баланс и сделки, а также любые нереализованные доходы, возникающие в результате внутригрупповых сделок, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные доходы, возникающие в результате сделок с ассоциированными компаниями и совместно контролируемыми 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 неререализованные доходы, за исключением того, что они исключаются лишь при условии, что не существует доказательства обесценения.

2.8 Классификация Республики Беларусь как гиперинфляционной экономики

На протяжении 2011 года в экономике Республики Беларусь возник ряд факторов, которые привели к пересмотру Группой трактовки, которой он следует при пересчете финансовой отчетности СООО РЕСО-БелЛизинг. Среди этих факторов следует выделить уровень инфляции, достигнутый в 2011 году и кумулятивную инфляцию на протяжении последних трех лет, а также ограничения на официальный валютный рынок.

В результате этого, в соответствии с МСФО, Республику Беларусь следует рассматривать в 2011 году как гиперинфляционную экономику. Ниже приведены основные результаты этого:

- Корректировка первоначальной стоимости неденежных активов и пассивов и различных позиций капитала СООО РЕСО-БелЛизинг с даты приобретения или включения в консолидированную финансовую отчетность в конце периода для отражения изменения покупательной способности валюты, которое вызвано инфляцией.
- Корректировка отчета о прибылях и убытках для отражения финансового убытка, вызванного влиянием инфляции в течение периода на чистые денежные активы (снижение покупательной способности).
- Различные составные части отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств корректировались с учетом индекса инфляции с момента их составления с корректирующей записью в финансовых результатах и внесением поправок на выявленные при сверке расхождения в отчет о движении денежных средств, соответственно.
- Все составные части финансовой отчетности СООО РЕСО-БелЛизинг были пересчитаны по обменному курсу, использованному в операции, который по состоянию на 31 декабря 2011 г. составлял 261 белорусский рубль за один российский рубль.

Ниже приведены основные результаты влияния вышеизложенных обстоятельств на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:

	Тыс. руб.
Финансовый доход	968
Операционные расходы	(3 970)
Убытки от внереализационных операций	(4 597)

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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 предварительном консолидированном 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 активов 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 консолидированном 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:

Здания	20 — 35 лет
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.

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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 затрат на оплату работы сотрудников по разработке программного обеспечения и соответствующей доли необходимых 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 предварительном консолидированном 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 консолидированном 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 как удерживаемые до погашения, если у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения.

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.

3.9 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 расчётных 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 консолидированном 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 консолидированном 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.

Summary of significant accounting policies (continued)

3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)

3.9 Обесценение (продолжение)

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.

3.10 Взаимозачет

Финансовые активы и пассивы подлежат взаимозачету и чистая сумма указывается 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 предварительном 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 консолидированной 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 дочернее предприятие, зарегистрированное в Республике Беларусь, производит отчисления в Национальный государственный пенсионный фонд в отношении своих сотрудников.

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

3.15 Налогообложение

Подходный налог на прибыль за год включает текущий и отложенный налог. Подходный налог признается в консолидированном отчете 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 отчете 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 налоговым органам 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 консолидированном отчете 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

3. Краткое изложение основных принципов бухгалтерского учёта (продолжение)

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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

3.19 Гиперинфляция

В 2011 году белорусская дочерняя компания Группы приняла МСБУ 29, Финансовая отчетность в гиперинфляционных экономиках. Финансовая информация с поправками на инфляцию приведена в белорусских рублях на дату баланса с использованием индекса потребительских цен (ИПЦ) для Республики Беларусь, предоставляемом Центральным статистическим управлением.

Одной из характеристик, которые приводят к классификации экономики как гиперинфляционной, делающей необходимым переформулирование МСБУ 29, является кумулятивный рост инфляции за три года, приближающийся к 100 процентам или превышающий это значение. Переформулирование производилось путем вычисления коэффициентов пересчёта, полученных на основании ИПЦ. Ниже приведены индексы, использованные для переформулирования прилагаемой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

Индекс переоценки неденежных активов и пассивов	1,02-3,26
Индекс переоценки отчета о прибыли и убытках и потоков денежных средств	1,52

Ниже приведены основные процедуры, применяемые при вышеупомянутом переформулировании:

Финансовая отчетность, подготовленная в валюте гиперинфляционной экономики, представлена в пересчёте на единицу измерения, существующую на дату баланса.

Денежные активы и пассивы, которые оценены в сумме, существовавшей на дату составления баланса, не пересчитываются, поскольку они уже выражены, используя денежную единицу, существовавшую на дату составления баланса. Денежные единицы составляют наличные деньги и суммы, взыскиваемые или выплачиваемые наличными.

Неденежные активы и пассивы, которые не оцениваются в сумме, существовавшей на дату составления баланса, а также части акционерного капитала акционеров

пересчитываются при помощи соответствующих коэффициентов пересчёта.

Все статьи в отчете о прибылях и убытках пересчитываются с использованием среднемесячного, среднегодового коэффициента пересчета или такого коэффициента на конец года, за исключением амортизационных расходов, обесценения активов, прибыли или убытка от реализации имущества, машин и оборудования и чистых прибылей или убытков от обмена валют.

Амортизационные расходы, прибыли или убытка от реализации имущества, машины и оборудование основываются на пересчитанной учётной стоимости имущества, машин и оборудования и пересчитанных поступлений от реализации, в то время как обесценение активов основывается на пересчитанной учётной стоимости активов.

Чистые прибыли или убытки от обмена валют основываются на пересчитанной начальной учётной стоимости наличности в иностранной валюте по сальдо и обменному курсу на конец периода.

Влияние на сальдо ликвидных средств Группы учтено в отчете о совокупном доходе как стоимостная корректировка.

Стоимостная корректировка отражает чистое снижение или увеличение покупательной способности, которое имеет место в зависимости от соотношения чистых денежных активов и пассивов.

Применение процедур пересчета согласно МСБУ 29 приводит к изменению учётной политики, которая применяется при подготовке финансовой отчетности согласно правилам учёта по фактическим затратам за истёкший период. Измененная политика включает в себя:

- Имущество, машины и оборудование
- Активы, предназначенные для продажи

3.20 Переклассификации

Руководство Группы просмотрело представления консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2010 г. с целью улучшения представления в соответствии 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 отчет о совокупном доходе.

Начиная с 31 декабря 2011 г., Группа представляет клиентские срочные депозиты, а также клиентские текущие счета и депозиты до востребования как клиентские депозиты и счета вместо финансовых обязательств и торговой и прочей кредиторской задолженности. Группа ранее представляла клиентские срочные депозиты как финансовые обязательства, а клиентские текущие счета и депозиты до востребования как торговую и прочую кредиторскую задолженность в своем консолидированном отчете о финансовом положении за год, окончившийся 31 декабря 2010 г.

Начиная с 31 декабря 2011 г., Группа представляет разницы между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью активов, изъятых из лизинга, как убытки от обесценения вместо чистого результата прекращения признания финансового лизинга и убытка от реализации активов. Группа представляла ранее разницы между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью активов, изъятых из лизинга, как чистый результат прекращения признания финансового лизинга и убытка от выбытия активов в

своем консолидированном отчёте о совокупном доходе за 2010 год.

В следующей таблице показаны изменения, внесенные в консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г.:

	31 декабря 2010 г. тыс. рублей (как уже указывалось)	Переклассификации тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей (с поправками)
Долгосрочные обязательства			
Финансовые обязательства	1 775 853	(1 775 853)	-
Займы и кредиты	-	1 635 790	1 635 790
Клиентские депозиты и счета	-	140 063	140 063
Краткосрочные обязательства			
Финансовые обязательства	1 926 965	(1 926 965)	-
Займы и кредиты	-	968 150	968 150
Клиентские депозиты и счета	-	1 059 881	1 059 881
Торговая и прочая кредиторская задолженность	187 410	(101 066)	86 344

В следующей таблице показаны изменения, внесенные в консолидированный отчёт о совокупном доходе в 2010 году:

	2010 г. тыс. рублей (как уже указывалось)	Переклассификации тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей (с поправками)
Убытки от обесценения	(204 686)	(55 029)	(259 715)
Чистый результат прекращения признания финансового лизинга	(62 156)	50 415	(11 741)
Убыток от реализации активов	(20 108)	4 614	(15 494)

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:

- МСФО 3 (2008 г.) “Объединения предприятий” / МСБУ 27 — “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” - поправки, обусловленные выпущенными в мае 2010 г. Ежегодными поправками к МСФО: 1) переходные требования к возможной компенсации от объединения предприятий, которое произошло до (даты вступления в силу редакции МСФО; 2) разъяснение оценки долей неконтролирующих участников.
- МСФО 7 “Финансовые инструменты: раскрытия” - поправки, обусловленные выпущенными в мае 2010 г. Ежегодными поправками к МСФО: разъяснение раскрытия и отказ от требования раскрытия в отношении реструктурированных займов.
- МСБУ 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” (в редакции 2010 г.) - изменяет определение связанной стороны и упрощает раскрытия для организаций, связанных с правительством. Освобождения от раскрытия, введенные в МСБУ 24 (в редакции 2010 г.), не касаются Группы, поскольку Группа не является организацией, связанной с правительством.

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

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 2011 г. и на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности и не применялись Компанией при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. К числу этих новых стандартов и интерпретаций относятся:

- МСФО 7 “Финансовые инструменты: раскрытия” (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2011 г.). Поправки вводят дополнительные раскрытия, направленные на то, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности лучше понимать сделки по передаче финансовых активов (например, преобразование дебиторской задолженности в легко реализуемые ценные бумаги), включая понимание возможных последствий любых рисков, которые могут продолжать существовать для организации, передавшей активы. Поправки также требуют дополнительных раскрытий, если несоразмерно большое количество сделок по передаче осуществляется в конце отчетного периода.
- МСФО 9 “Финансовые инструменты” (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2013 г., с разрешением более раннего применения) - выпущен в ноябре 2009 г. и изменен в октябре 2010 г., вводит новые требования в отношении классификации и оценки финансовых активов и пассивов.
- МСФО 10 “Консолидированная финансовая отчетность” (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2013 г.) - заменят все рекомендации по контролю и консолидации в МСБУ 27 и ПКИ-12 путем введения для всех организаций единой модели консолидации, основанной на контроле, вне зависимости от характера объекта инвестиций.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

- МСФО 11 “Совместные соглашения” (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2013 г.) - заменят МСБУ 31 новыми правилами бухгалтерского учета в отношении совместных соглашений, классифицируя их либо как совместные операции, либо как совместные предприятия (категория “совместно контролируемые активы” больше не существует).
- МСФО 12 “Раскрытие информации о долях участия в других компаниях” (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2013 г.) - требует полного раскрытия информации о консолидированных и неконсолидированных организациях, в которых участвует организация, с тем чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия организации в дочерних компаниях, ассоциированных компаниях, совместных соглашениях и неконсолидированных структурированных организациях.
- МСФО 13 “Оценка справедливой стоимости” (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2013 г.) - дает определение справедливой стоимости и единственного источника оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию информации, используемые во всех МСФО.
- МСБУ 1 “Представление финансовой отчетности” - поправки с целью пересмотра способа представления иных составляющих совокупного дохода (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2011 г.).
- МСБУ 12 “Подходные налоги” - целевая поправка (взыскание реальных активов) (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2011 г., с разрешением более раннего применения).
- МСБУ 27 - переиздан как МСБУ 27 “Отдельная финансовая отчетность” (в редакции от мая 2011 г.) (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2013 г.) - включает в себя положения об отдельной финансовой отчетности, которые остались почти неизменными после того, как положения о контроле МСБУ 27 были заменены новым МСФО 10.
- МСБУ 28 - переиздан как МСБУ 28 “Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия” (в редакции от мая 2011 г.) (действует в годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2013 г.) - теперь включает в себя требования о том, чтобы совместные предприятия, а также ассоциированные компании, учитывались по методу участия после издания МСФО 11.
- Поправка к МСБУ 12 Подходные налоги - предусматривает (в контексте исчисления подходного налога) предположение о том, что взыскание учетной стоимости актива, оцениваемого при помощи модели справедливой стоимости в МСБУ 40 Инвестиции в недвижимость будет, как правило, осуществляться через продажу.
- Поправки к МСБУ 1 Представление финансовой отчетности - пересматривают способ представления иных составляющих совокупного дохода.

5. Приобретение дочерних компаний

29 июня 2011 г. непосредственные собственники акций передали ООО РЕСО-ЛИЗИНГ 100% участие в акционерном капитале ООО К-Финанс путем слияния в форме присоединения. Основная деятельность К-Финанс - это продажа автомобилей и их техническое обслуживание. Эффективный контроль над К-Финанс начался с 30 июня 2011 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.

Ниже приведена сводка справедливых стоимостей активов и пассивов К-Финанс на дату приобретения:

Справедливая стоимость активов и пассивов К-Финанс на 30 июня 2011 г. тыс. рублей	
Активы	
Материалы и оборудование	77 351
Отложенные налоговые активы	143 199
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 682
Налоговые активы	12 513
Оборудование, предназначенное для продажи	33 464
Прочие активы	28 349
Денежные средства и их эквиваленты	18 343
	324 901
Пассивы	
Финансовые обязательства	276 329
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16 586
Налоговые обязательства	1 685
Резервы	4 349
Прочие обязательства	17 513
	316 462
Чистые идентифицируемые активы	
	8 439
Доля Группы в чистых идентифицируемых активах	100%
Доля чистых активов, переданная владельцам дочерней компании	0,003%
Стоимость чистых активов группы, отнесенная на участников до приобретения	2 169 887
Уплаченное вознаграждение	65
Прибыль от выгодной покупки	8 374

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 2011 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 14%.

В результате проверки условной стоимости деловых связей на обесценение, возмещаемая стоимость генерирующей денежные средства единицы 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 2011 г.

7. Прочие нематериальные активы

В тысячах рублей	Банковские лицензии	Приобретённые лицензии на программное обеспечение	Итого
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Стоимость			
1 января 2011 г.	252 125	32 048	284 173
Прирост основных средств	-	149	149
Списание активов	-	(8 400)	(8 400)
31 декабря 2011 г.	252 125	23 797	275 922
Амортизация			
На 1 января 2011 г.	-	17 566	17 566
Амортизационные отчисления	-	5 159	5 159
Списание активов	-	(8 177)	(8 177)
31 декабря 2011 г.	-	14 548	14 548

Балансовая стоимость			
31 декабря 2011г.	252 125	9 249	261 374
31 декабря 2010г.	252 125	14 482	266 607

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

7. Прочие нематериальные активы (продолжение)

<u>В тысячах рублей</u>	Банковская лицензия тыс. рублей	Приобретённые лицензии на программное обеспечение тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Стоимость			
1 января 2010 г.	252 125	31 037	283 162
Прирост основных средств	-	1 011	1 011
31 декабря 2009 г.	252 125	32 048	284 173
Амортизация			
На 1 января 2010 г.	-	9 487	9 487
Амортизационные отчисления	-	8 079	8 079
31 декабря 2010 г.	-	17 566	17 566
Балансовая стоимость			
31 декабря 2010 г.	252 125	14 482	266 607
31 декабря 2009 г.	252 125	21 550	273 675

8. Материалы и оборудование

<u>В тысячах рублей</u>	Земля и здания тыс. руб.	Машины и оборудование тыс. руб.	Транспортные средства тыс. руб.	Приспособле- ния и принадлеж- ности тыс. руб.	Величина незавершён- ного строительства тыс. руб.	Итого тыс. руб.
Стоимость или стоимость после переоценки						
1 января 2011 г.	-	9 898	13 337	8 675	-	31 910
Прирост основных средств	-	1 535	12 868	688	182	15 273
Ликвидация основных средств	-	(356)	(1 770)	(2 240)	-	(4 366)
Приобретение дочерней компании	58 178	9 427	24 185	1 383	-	93 173
Переоценка согласно МСБУ 29	-	371	628	241	-	1 240
Результат пересчёта в валюту представления	-	(409)	(755)	(282)	-	(1 446)
31 декабря 2011 г.	58 178	20 466	48 493	8 465	182	135 784

Износ и

Обесценение						
1 января 2011 г.	-	6 798	3 320	4 214	-	14 332
Суммы начисленного износа	536	2 814	8 543	1 421	-	13 314
Ликвидация основных средств	-	(356)	(890)	(1 912)	-	(3 158)
Приобретение дочерней компании	4 069	5 809	4 909	1 035	-	15 822
Начисление резерва	-	-	2 162	-	-	2 162
Переоценка согласно МСБУ 29	-	258	406	59	-	723
Результат пересчёта в валюту представления	-	(179)	(298)	(25)	-	(502)
31 декабря 2011 г.	4 605	15 144	18 152	4 792	-	42 693

Учетная стоимость						
31 декабря 2011 г.	53 573	5 322	30 341	3 673	182	93 091
31 декабря 2010 г.	-	3 100	10 017	4 461	-	17 578

<u>В тысячах рублей</u>	Машины и оборудование	Транспортные средства	Приспособления и принадлежности	Величина незавершённого строительства	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. рублей	тыс. руб.
Стоимость					
1 января 2010 г.	9 369	4 010	6 979		20 358
Прирост основных средств	882	9 759	2 175		12 816
Ликвидация основных средств	(343)	(384)	(471)		(1 198)
Результат пересчёта в валюту представления	(10)	(48)	(8)		(66)
31 декабря 2010 г.	9 898	13 337	8 675		31 910

Обесценение					
1 января 2010 г.	4 785	1 145	2 262		8 192
Суммы начисленного износа	2 275	2 275	2 374		6 924
Ликвидация основных средств	(255)	(93)	(420)		(768)
Результат пересчёта в валюту представления	(7)	(7)	(2)		(16)
31 декабря 2010 г.	6 798	3 320	4 214		14 332

Учетная стоимость					
31 декабря 2010 г.	3 100	10 017	4 461		17 578
31 декабря 2009 г.	4 584	2 865	4 717		12 166

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлены валовые инвестиции в лизинг и текущая стоимость минимальных очередных платежей по лизингу, подлежащих получению на дату окончания отчетного периода :

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.
<u>Выраженные в валюте:</u>					
	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	белорусские рубли тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	3 004 768	117 040	28 639	-	3 150 447
Лизинговые платежи к получению в течение периода от 2 до 5 лет	2 371 984	70 693	29 511	-	2 472 188
Лизинговые платежи к получению более чем через 5 лет	-	-	-	-	-
Итого валовые инвестиции в финансовый лизинг	5 376 752	187 733	58 150	-	5 622 635
За вычетом незаработанного финансового дохода	(1 063 536)	(33 468)	(13 638)	-	(1 110 642)

	4 313 216	154 265	44 512	-	4 511 993
За вычетом обесценения лизинговых платежей к получению	(35 577)	824	-	-	(36 401)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг после обесценения	4 277 639	153 441	44 512	-	4 475 592
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2010 г.
<u>Выраженные в валюте:</u>	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	белорусские рубли тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	1 886 054	129 971	3 131	672	2 019 828
Лизинговые платежи к получению в течение периода от 2 до 5 лет	1 369 246	57 285	4 706	-	1 431 237
Лизинговые платежи к получению более чем через 5 лет	-	-	-	-	-
Итого валовые инвестиции в финансовый лизинг	3 255 300	187 256	7 837	672	3 451 065
За вычетом незаработанного 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 лизинговых платежей к получению	(81 355)	-	-	-	(81 355)
Итого Чистые инвестиции в финансовый лизинг после обесценения	2 515 834	157 236	6 431	629	2 680 130

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Ликвидность чистых инвестиций в лизинг может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.
<u>Выраженные в валюте:</u>	<u>российские рубли</u>	<u>доллары США</u>	<u>евро</u>	<u>белорусские рубли</u>	<u>Итого</u>
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	3 004 768	117 040	28 639	-	3 150 447
За вычетом неполученного финансового дохода	(723 494)	(22 964)	(8 240)	-	(754 698)
	2 281 274	94 076	20 399	-	2 395 749
За вычетом обесценения лизинговых платежей к получению	(31 130)	(824)	-	-	(31 954)
Текущие чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 250 144	93 252	20 399	-	2 363 795
Лизинговые платежи к получению в течение периода от 2 до 5 лет	2 371 984	70 693	29 511	-	2 472 188
За вычетом незаработанного финансового дохода	(340 042)	(10 504)	(5 398)	-	(355 944)
	2 031 942	60 189	24 113	-	2 116 244
За вычетом обесценения лизинговых платежей к получению	(4 447)	-	-	-	(4 447)
Долгосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 027 495	60 189	24 113	-	2 111 797
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг после обесценения	4 277 639	153 441	44 512	-	4 475 592

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2010 г.
<u>Выраженные в валюте:</u>	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	белорусские рубли тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	1 886 054	129 971	3 131	672	2 019 828
За вычетом незаработанного финансового дохода	(435 215)	(23 653)	(798)	(43)	(459 709)
	1 450 839	106 318	2 333	629	1 560 119
За вычетом обесценения лизинговых платежей к получению	(54 279)	-	-	-	(54 279)
Краткосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 396 560	106 318	2 333	629	1 505 840
Лизинговые платежи к получению в течение периода от 2 до 5 лет	1 369 246	57 285	4 706	-	1 431 237
За вычетом незаработанного финансового дохода	(222 896)	(6 367)	(608)	-	(229 871)
	1 146 350	50 918	4 098	-	1 201 366
За вычетом обесценения лизинговых платежей к получению	(27 076)	-	-	-	(27 076)
Долгосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 119 274	50 918	4 098	-	1 174 290
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг после обесценения	2 515 834	157 236	6 431	629	2 680 130

Предполагаемая эффективная процентная ставка при финансовом лизинге составляет приблизительно 26,56% годовых по договорам, выраженным в российских рублях; 24,25% годовых по договорам, выраженным в долларах США; и 30,43% годовых по договорам, выраженным в евро (2010 г.: 27,99% по договорам, выраженным в российских рублях; 27,16% по договорам, выраженным в долларах США; 16,92% по договорам, выраженным в евро). Лизинговые платежи обычно подлежат получению ежемесячными взносами.

Следующие суммы представляют бизнес, добавленный Группой в течение года:

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Валовые инвестиции в новый финансовый лизинг	3 331 827	1 925 515

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.

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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 36 401 тысяча рублей (31 декабря 2010 г.: 81 355 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 2011 г., все лизинговые платежи, подлежащие получению от такого арендатора, считались просроченными, начиная с первого дня неуплаты.

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

31 декабря 2011 г.	Договорная сумма тыс. рублей	Обесценение тыс. рублей	Учётная стоимость тыс. рублей
Не просроченные лизинговые платежи, подлежащие получению	3 685 457	-	3 685 457
Просроченные не более чем на 1 месяц	504 115	-	504 115
Просроченные более чем на 1 месяц, но менее чем на 3 месяца	191 994	-	191 994
Просроченные более чем на 3 месяца, но менее чем на 6 месяцев	46 822	(8 673)	38 149
Просроченные более чем на 6 месяцев, но менее чем на 1 год	17 100	(4 743)	12 357
Просроченные более чем на 1 год	66 505	(22 985)	43 520
	4 511 993	(36 401)	4 475 592

31 декабря 2010 г.	Договорная сумма тыс. рублей	Обесценение тыс. рублей	Учётная стоимость тыс. рублей
Не просроченные лизинговые платежи, подлежащие получению	1 980 172	-	1 980 172
Просроченные не более чем на 1 месяц	318 994	(34)	318 960
Просроченные более чем на 1 месяц, но менее чем на 3 месяца	204 003	(2 871)	201 132
Просроченные более чем на 3 месяца, но менее чем на 6 месяцев	152 228	(37 614)	114 614
Просроченные более чем на 6 месяцев, но менее чем на 1 год	103 067	(38 624)	64 443
Просроченные более чем на 1 год	3 021	(2 212)	809
	2 761 485	(81 355)	2 680 130

Изменения валовых инвестиций в лизинг состоят в следующем:

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг на начало года	3 451 065	2 825 066
Валовые инвестиции в новый лизинг	3 331 827	1 925 515
Погашение валовых инвестиций в лизинг	(1 089 346)	(935 538)
Передача в другую группу	(70 911)	(363 978)
Валовые инвестиции в лизинг на конец периода	5 622 635	3 451 065

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Изменения резерва на обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг состоят в следующем:

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Остаток на начало года	81 355	279 795
Начислено в течение периода	15 256	48 222
Использование	-	(2 381)
Ликвидация резерва	(25 177)	(88 599)
Передача в другую группу (Примечания 13 и 15)	(35 033)	(155 677)
Результат пересчёта в валюту представления	-	(5)
Остаток на конец периода	36 401	81 355

В конце срока лизинга все невыплаченные просроченные лизинговые платежи переносятся в Торговую и прочую дебиторскую задолженность. В случае аннулирования договора лизинга, если арендованное имущество не было возвращено арендатором, остаточная стоимость оборудования, равная чистой инвестиции в лизинг, передается в Прочие активы.

10. Финансовые инструменты

10.1 Финансовые инструменты, указанные по амортизированной стоимости

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010г. тыс. рублей
Долгосрочные		
Ипотечные займы	391 573	140 743
Прочие займы	19 227	2 720
Итого долгосрочные	410 800	143 463
Краткосрочные		
Ипотечные займы	9 269	73 185
Прочие займы	25 152	76 305
Обесценение прочих займов	(10 373)	(9 372)
Прочие займы, чистые	14 779	66 933
Срочные вклады	-	4 305
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Корпоративные векселя	91 076	151 459
Обесценение корпоративных векселей	(91 076)	(151 459)
Корпоративные векселя, чистые	-	-
Итого краткосрочные	24 048	144 423
Итого финансовые инструменты, указанные по амортизированной стоимости	434 848	287 886

10. Финансовые инструменты (продолжение)

10.1 Финансовые инструменты, указанные по амортизированной стоимости (продолжение)

Изменения резерва на обесценение финансовых инструментов состоят в следующем:

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Остаток на начало периода	160 831	33 165
Начислено в течение периода	8 400	152 368
Ликвидация резерва	(60 383)	(20 196)
Использование	(7 399)	(4 506)
Остаток на конец периода	101 449	160 831

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Год платежа
Долгосрочные				
Ипотечные займы	рос. руб./дол. США	9,6% – 16,6%	9,6% – 16,6%	2013- 2037 г.г.
Прочие займы	рос. руб./дол. США	9,9% – 19,5%	9,9% – 19,5%	2013- 2029 г.г.
Краткосрочные				
Ипотечные займы	рос. руб./дол. США	9,6% – 16,6%	9,6% – 16,6%	2012 г.
Прочие займы	рос. руб./дол. США	5,5% – 24%	5,5% – 24%	2009- 2012 г.г.
Инвестиции, удерживаемые до погашения	рос. руб.	0%-14%	14%	2011 г.

Ипотечные займы представлены займом, выданным ОАО Банк РЕСО Кредит в рублях физическим лицам с фиксированной процентной ставкой, составляющей от 13,95% до 15,6% и сроком погашения в 2013-2033 г.г., а также в долларах США с фиксированной процентной ставкой, составляющей от 9,6% до 16,6% и сроком погашения в 2013-2037 г.г.

Корпоративные векселя представляют собой простые векселя, выданные компанией ООО Томнефтегазстрой, в частичное погашение ее задолженности по договору финансового лизинга. Номинальная стоимость этих векселей составляет 76 495 тысяч рублей (2010 г.: 147 345 тысяч), включая беспроцентные простые векселя с номинальной стоимостью 2 823 тысяч рублей и сроком погашения в декабре 2011 г. и простые векселя с фиксированной процентной ставкой 14% годовых с номинальной стоимостью 73 672 тысячи рублей и сроком погашения в июле 2011 г. — ноябре 2011 г. Амортизированная стоимость этих векселей по состоянию на 31 декабря 2011 г. составляет 91 076 тысяч рублей (2010 г.: 151 459 тысяч рублей), дисконтированных по эффективной процентной ставке 14%. По состоянию на 31 декабря 2011 г. эти векселя включены в резерв на обесценение финансовых инструментов в размере 91 076 тысяч рублей (2010 г.: 151 459 тысяч рублей).

Платежи по простым векселям гарантированы в полном объеме посредством поручительства, выданного ЗАО ПКФ Саванта в качестве авалиста. По состоянию на 31 декабря 2011 г. ООО Томнефтегазстрой имеет другие обязательства перед Группой на общую сумму 18 455 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 г. общая подверженность кредитному риску ООО

Томнефтегазстрой в отношении Группы составляет 117 184 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 210 826 тысяч рублей) и общий резерв на эту подверженность составляет 117 184 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 169 269 тысяч рублей).

Все финансовые инструменты Группы, указанные по амортизированной стоимости, были проверены на предмет наличия признаков обесценения. Было установлено, что некоторые финансовые инструменты были обесценены и был создан резерв на обесценение в размере 101 449 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 160 831 тысяч рублей). Обесцененная дебиторская задолженность в основном причитается с компаний, которые испытывают финансовые затруднения. Ниже приведена классификация этих финансовых инструментов по срокам оплаты:

31 декабря 2011 г.	Договорная сумма тыс. рублей	Обесценение тыс. рублей	Учётная стоимость тыс. рублей
Не просроченные лизинговые	434 434	(162)	434 272
Просроченные не более чем на 1 месяц	7 653	(7 653)	-
Просроченные более чем на 1 месяц, но менее чем на 3 месяца	497	(15)	482
Просроченные более чем на 3 месяца, но менее чем на 6 месяцев	130	(65)	65
Просроченные более чем на 6 месяцев, но менее чем на 1 год	117	(88)	29
Просроченные более чем на 1 год	93 466	(93 466)	-
Итого	536 297	(101 449)	434 848

31 декабря 2010 г.	Договорная сумма тыс. рублей	Обесценение тыс. рублей	Учётная стоимость тыс. рублей
Не просроченные лизинговые	247 591	-	247 591
Просроченные не более чем на 1 месяц	151 459	(151 459)	-
Просроченные более чем на 1 месяц, но менее чем на 3 месяца	-	-	-
Просроченные более чем на 3 месяца, но менее чем на 6 месяцев	218	-	218
Просроченные более чем на 6 месяцев, но менее чем на 1 год	10 999	-	10 999
Просроченные более чем на 1 год	38 450	(9 372)	29 078
Итого	448 717	(160 831)	287 886

10. Финансовые инструменты (продолжение)

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

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Долгосрочные		
Еврооблигации	-	275 752
Облигации, выраженные в рублях	279 287	110 300
Итого долгосрочные	279 287	386 052
Краткосрочные		
Простые векселя	116 580	169 366
Еврооблигации	-	134 095
Производные финансовые инструменты	-	39
Итого краткосрочные	116 580	303 500
Итого финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых учитывается в отчете о прибылях и убытках	395 867	689 552

Долгосрочные

Облигации, выраженные в рублях, представляют собой облигации, выпущенные ОАО СКБ Банк, ОАО АИКБ Татфондбанк, ОАО Первобанк, ОАО КБ Центр-инвест, ОАО РТК-Лизинг, ООО Росгосстрах и ОАО АК Трансаэро.

Краткосрочные

Простые векселя представляют собой векселя, выданные компаниями ОАО Hanty-Mansiyskiy Банк, ОАО Промсвязьбанк и ОАО МДМ-Банк.

Ниже приведены условия и график погашения:

	Срок погашения		Процентная ставка	
	мин	макс	мин	макс
Простые векселя	Январь 2012 г.	Декабрь 2012 г.	7,7%	9,5%
Облигации	Апрель 2012 г.	Ноябрь 2012 г.	8,5%	11,85%

11. Налоговые активы

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Долгосрочные		
НДС к возмещению	141 096	87 922
Краткосрочные		
НДС к возмещению	398 063	170 774
Переплата по налогу на прибыль	42 630	30 283
Переплата по прочим налогам	1 471	1 622
	442 164	202 679

12. Отложенные налоговые активы и обязательства

В тысячах рублей	Активы		Обязательства		Чистые	
	31.12.11	31.12.10	31.12.11	31.12.10	31.12.11	31.12.10
Материалы и оборудование	33	1	(7 203)	(577)	(7 170)	(576)
Нематериальные активы	-	6	(50 425)	(50 425)	(50 425)	(50 419)
Финансовые инструменты	20 006	31 024	(4 407)	(5 906)	15 599	25 118
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 238	4 163	(60 253)	(24 305)	(59 015)	(20 142)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	63 176	30 089	-	-	63 176	30 089
Оборудование, предназначенное для продажи	19 392	9 207	(32)	(344)	19 360	8 863
Оборудование, предназначенное для лизинга	-	-	(97)	-	(97)	-
Прочие оборотные активы	31 127	38 633	-	-	31 127	38 633
Финансовые обязательства	70 408	222	(71 791)	(4 348)	(1 383)	(4 126)
Резервы	1 512	2 227	-	-	1 512	2 227
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 019	4 761	-	-	13 019	4 761
Переходящие налоговые убытки	124 632	-	-	-	124 632	-
	344 543	120 333	(194 208)	(85 905)	150 335	34 428

В тысячах рублей	Активы		Обязательства		Чистые	
	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)

Ставка отложенного налога, применяемая к Компании и ее дочерним компаниям, зарегистрированным в Российской Федерации, составляет 20% (2010 г.: 20%). Ставка отложенного налога, применяемая к Компании и ее дочерним компаниям,

зарегистрированным в Республике Беларусь, составляет 18% (2010 г.: 24%).

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

12. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Изменения временных разниц в течение 2011 г. состоят в следующем:

<u>В тысячах рублей</u>	Остаток на 1 января 2011 г.	Признано в совокупном доходе	Результат изменения налоговой ставки	Приобретение дочерней компаний	Результат пересчета	Остаток на 31 декабря 2011 г.
Материалы и оборудование	(576)	930	-	(7 523)	(1)	(7 170)
Нематериальные активы	(50 419)	(6)	-	-	-	(50 425)
Финансовые инструменты	25 118	(9 527)	1	-	7	15 599
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(20 142)	(39 064)	25	-	166	(59 015)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 089	28 423	(150)	5 804	(990)	63 176
Оборудование, предназначенное для продажи	8 863	10 023	32	227	215	19 360
Оборудование, предназначенное для лизинга	-	(97)	-	-	-	(97)
Прочие оборотные активы	38 633	(10 374)	-	2 869	(1)	31 127
Финансовые обязательства	(4 126)	2 747	-	-	(4)	(1 383)
Резервы	2 227	(1 585)	-	870	-	1 512
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 761	8 469	(82)	410	(539)	13 019
Прочие обязательства	-	740	-	(740)	-	-
Переходящие налоговые убытки	-	(16 650)	-	141 282	-	124 632
	34 428	(25 971)	(174)	143 199	(1 147)	150 335

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

<u>В тысячах рублей</u>	Остаток на 1 января 2010 г.	Признано в совокупном доходе	Приобрете ние дочерней компаний	Результат пересчета	Остаток на 31 декабря 2010 г.
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

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
НДС, подлежащий получению от арендаторов	18 629	36 721
Обесценение НДС, подлежащего получению от арендаторов	(1 075)	(4 278)
Чистый НДС, подлежащий получению	17 554	32 443
Штрафы и неустойки, подлежащие получению	23 199	23 060
Обесценение штрафов и неустоек, подлежащих получению	(21 778)	(16 909)
Чистые штрафы и неустойки, подлежащие получению	1 421	6 151
Прочая дебиторская задолженность	420 652	398 813
Обесценение прочей дебиторской задолженности	(313 736)	(228 941)
Чистая прочая дебиторская задолженность	106 916	169 872
Итого чистая торговая и прочая дебиторская задолженность	125 891	208 466

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 336 589 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 250 128 тысяч рублей). Обесценившаяся дебиторская задолженность в основном причитается с компаний, которые испытывают финансовые затруднения. Ниже представлено ранжирование дебиторов по срокам оплаты дебиторской задолженности:

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

31 декабря 2011 г.	Договорная сумма тыс. рублей	Обесценение тыс. рублей	Учётная стоимость тыс. рублей
Не просроченная дебиторская задолженность	44 498	-	44 498
Просроченная не более чем на 1 месяц	53 213	-	53 213
Просроченная более чем на 1 месяц, но менее чем на 3 месяца	8 018	(3 399)	4 619
Просроченная более чем на 3 месяца, но менее чем на 6 месяцев	16 283	(8 689)	7 594
Просроченная более чем на 6 месяцев, но менее чем на 1 год	30 254	(22 701)	7 553
Просроченная более чем на 1 год	310 214	(301 800)	8 414
Итого	462 480	(336 589)	125 891

31 декабря 2010 г.	Договорная сумма	Обесценение	Учётная стоимость
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Не просроченная дебиторская задолженность	156 606	-	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
Итого	458 594	(250 128)	208 466

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

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Остаток на начало периода	250 128	119 968
Начислено в течение периода	108 159	75 743
Приобретение дочерней компании	25 322	-
Изменение резерва	(24 598)	(12 156)
Передача из другой группы (Примечание 9)	35 033	68 303
Списание активов	(53 331)	(1 577)
Результат пересчёта	(4 124)	(153)
Остаток на конец периода	336 589	250 128

14. Оборудование, предназначенное для продажи

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
В долгосрочной перспективе		
Оборудование, предназначенное для продажи	39 942	-
Обесценение оборудования, предназначенного для продажи	(15 630)	-
Оборудование, предназначенное для продажи в долгосрочной перспективе, чистое	24 312	-
В краткосрочной перспективе		
Оборудование, предназначенное для продажи	92 699	194 993
Обесценение оборудования, предназначенного для продажи	(8 820)	(29 704)
Оборудование, предназначенное для продажи в краткосрочной перспективе, чистое	83 879	165 289
Всего оборудования, предназначенного для продажи	108 191	165 289

На 31 декабря 2011 г. оборудование, предназначенное для продажи на сумму 89 704 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 54 710 тысяч рублей), которое представляет собой оборудование, полученное обратно от арендаторов после аннулирования договоров

лизинга вследствие значительной просрочки лизинговых платежей и на сумму 18 487 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 110 579 тысяч рублей), которое представляет собой оборудование, купленное для продажи. 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.

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

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Остаток на начало периода	29 704	21 288
Начислено в течение периода	18 527	22 758
Ликвидация резерва	(3 270)	(12 462)
Передача в другую группу (Примечание 15)	(8 022)	-
Приобретение дочерней компании	1 137	-
Списание активов	(13 626)	(1 880)
Остаток на конец периода	24 450	29 704

15. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Авансы на приобретение оборудования для сдачи в аренду	208 667	279 014
Обесценение авансов на приобретение оборудования	(16 265)	(20 909)
Чистые авансы на приобретение оборудования	192 402	258 105
Прочие авансы	57 306	30 841
Обесценение прочих авансов	(7 309)	(744)
Чистые прочие авансы	49 997	30 097
Невозвращённое оборудование	243 809	294 051
Обесценение невозвращённого оборудования	(187 729)	(220 700)
Чистое невозвращённое оборудование	56 080	73 351
Расходные материалы	25 494	486
Обесценение расходных материалов	(12 169)	-
Чистые расходные материалы	13 325	486
Прочие активы	21 541	-
Обесценение прочих активов	-	-
Чистые прочие активы	21 541	-
Необходимые резервы в ЦБ РФ	30 773	22 353
Всего прочих оборотных активов	364 118	384 392

Изменения резерва на обесценение прочих оборотных активов состоят в следующем:

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Остаток на начало периода	242 353	65 563
Начислено в течение периода	71 847	96 110
Приобретение дочерней компании	14 320	-
Ликвидация резервов	(54 125)	(2 073)
Списание активов	(58 944)	(4 614)
Передача из другой группы (Примечания 9 и 14)	8 022	87 374
Результат пересчёта в валюту представления	(1)	(7)
Остаток на конец периода	223 472	242 353

В случае аннулирования договора лизинга, если арендованное имущество не было возвращено арендатором, остаточная стоимость оборудования, равная чистой инвестиции в лизинг, передается в Прочие активы.

16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Деньги в банке - текущие счета	165 351	194 346
Деньги в банке - депозитные счета	319 026	470 499
Кассовая наличность	28 859	10 710
Всего денежных средств и их эквивалентов	513 236	675 555

Краткосрочные вклады, размещенные в Центральном Банке Российской Федерации в декабре 2011 г. на общую номинальную сумму 235 000 тысяч рублей, являются процентными по ставке 4% годовых со сроком погашения в январе 2012 г.

Краткосрочный вклад, размещенный в АКБ Росбанк в июле 2009 г. на номинальную сумму 25 тысяч долларов США (805 тысяч рублей), является беспроцентным с погашением по первому требованию.

Краткосрочный вклад, размещенный в Альфа-Банке в сентябре 2011 г., на номинальную сумму 18 140 тысяч рублей, являются процентными по ставке 5,25% годовых со сроком погашения по первому требованию.

Один краткосрочный вклад, размещенный в ЗАО Евробанк на номинальную сумму 20 825 тысяч рублей (650 922 долларов США) с уплатой процентов по ставке 5% годовых и сроком погашения в январе 2012 года и один краткосрочный вклад, размещенный в ОАО Сбербанк на номинальную сумму 44 000 тысяч рублей с уплатой процентов по ставке 5,7% годовых и сроком погашения в январе 2012 года. Группа разместила эти депозиты в декабре 2011 г.

17. Займы и кредиты

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Долгосрочные		
Банковские займы под обеспечение	1 282 313	1 053 064
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 391 492	582 000
Обязательства по финансовому лизингу	89	726
	2 673 894	1 635 790
Краткосрочные		
Банковские займы под обеспечение	1 339 254	775 381
Выданные простые векселя	-	190 987
Необеспеченные займы, полученные от третьих лиц	291 914	-
Производные финансовые инструменты	2 030	1 086
Обязательства по финансовому лизингу	452	696
	1 633 650	968 150
Всего финансовых обязательств	4 307 544	2 603 940

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долгосрочные				
Банковские займы под обеспечение	рос. руб./дол. США/евро	8,25% - 12%	8,26%-15,27%	2013-2016 г.г.
Обязательства по финансовому лизингу	рос. руб.	32,41%	32,41%	2013 г.
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон	рос. руб.	8% - 10%	8% - 10%	2013-2015 г.г.
Краткосрочные				
Банковские займы под обеспечение	рос. руб./дол. США/евро	8,25% - 12%	8,27% - 15,27%	2012 г.
Обязательства по финансовому лизингу	рос. руб./ бел. руб.	32,41%	32,41%	2012 г.
Необеспеченные займы, полученные от связанных сторон	рос. руб.	8,5% - 10%	8,5% - 10%	2012 г.

Долгосрочные и краткосрочные банковские займы под обеспечение обеспечены переданным в лизинг оборудованием стоимостью 3 550 206 тысяч рублей (2010 г.: 1 965 257 тысяч рублей) и правами Компании получать лизинговые платежи от арендаторов в размере 195 322 тысячи рублей (2010 г.: 131 560 тысяч рублей).

Группа имеет следующие неиспользованные возможности получения займа в российских

банках:

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Срок действия истекает в течение одного года - фиксированная ставка	1 302 903	302 255
Итого неиспользованные возможности получения займа	1 302 903	302 255

Обязательства по финансовому лизингу состоят в следующем:

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Минимальные лизинговые платежи		
Менее одного года	540	1 020
От одного до пяти лет	91	834
Итого минимальные лизинговые платежи	631	1 854
Будущие финансовые расходы	(90)	(432)
Текущая стоимость обязательств по финансовому лизингу	541	1 422
Менее одного года	452	696
От одного до пяти лет	89	726
Итого финансовые обязательства по лизингу	541	1 422

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

18. Клиентские счета и депозиты

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Долгосрочные вклады на срок		
Страховые компании	93 848	134 083
Физические лица	-	5 980
	93 848	140 063
Текущие счета и депозиты до востребования		
Страховые компании	437 063	86 429
Прочие юридические лица	5 874	5 286
Физические лица	22 134	9 351
	465 071	101 066
Краткосрочные вклады на срок		
Страховые компании	212 991	691 331
Прочие юридические лица	-	146 283
Физические лица	171 139	121 201
	384 130	958 815
Итого клиентские счета и депозиты	943 049	1 199 944

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Год платежа
Долгосрочные клиентские депозиты	дол. США / рос. руб.	6% - 9%	6% - 9%	2013 г.
Краткосрочные клиентские депозиты	дол. США/ рос. руб./евро	4% - 12%	4% - 12%	2012 г.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Торговая кредиторская задолженность	28 912	11 149
Начисленные расходы	75 289	23 087
Прочая кредиторская задолженность	68 278	52 108
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	172 479	86 344

20. Налоговые обязательства

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Подлежащий уплате НДС	9 976	21 926
Прочие налоги, подлежащий уплате	20 610	15 230
Итого налоговые обязательства	30 586	37 156

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

21. Резервы

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Резервы на начало периода		
Начислено в течение периода	11 134	-
Ликвидация	860	11 134
Приобретение дочерней компании	(7 843)	-
Списание	4 349	-
	(938)	-
Резервы на конец периода	7 562	11 134

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 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
НДС с авансов, полученных от арендаторов по начавшемуся и не начавшемуся лизингу	285 672	173 849
Авансы, полученные от арендаторов по договорам финансовой лизинга, исполнение которых по состоянию на конец года не началось, либо платежи, полученные досрочно	226 439	159 317
Отложенный доход	23	5
Итого прочие обязательства	512 134	333 171

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

23. Чистые активы, относимые на участников

	Уставный фонд тыс. рублей	Нераспреде лённая прибыль тыс. рублей	Резерв по курсовым разницам тыс. рублей	Итого тыс. рублей	Доля миноритар иев тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Остаток на 31 декабря 2009 г.	2 280 000	(18 168)	(4 389)	2 293 779	6 279	2 300 058
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	-	(58 691)	-	(58 691)	-	(58 691)
Выплаченные дивиденды	-	-	-	-	(741)	(741)
Прибыль за год	-	(85 036)	-	(85 036)	(316)	(85 352)
Результат пересчёта в валюту представления	-	-	(1 622)	(1 622)	-	(1 622)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	2 280 000	(125 559)	(6 011)	2 148 430	5 222	2 153 652
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	-	(91 365)	-	(91 365)	-	(91 365)
Прибыль за год	-	198 636	-	198 636	(1 073)	197 563
Результат пересчёта в валюту представления	-	-	(33 152)	(33 152)-	-	(33 152)
Увеличение уставного фонда	220 000	(220 000)				
Приобретение дочерней компании					65	65
Остаток на 31 декабря 2011 г.	2 500 000	(238 288)	(39 163)	2 222 549	4 214	2 226 763

В течение 2011 года уставный фонд был увеличен в процессе слияния в форме присоединения бывшего ООО К-Финанс в соответствии с нормативным законодательством.

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 2011 г. Компания произвела выплаты участникам, отличные от дивидендов, в размере 91 365 тысяча рублей (2010 г.: 58 691 тысяч рублей).

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

24. Финансовый доход

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Доход от финансового лизинга	892 538	579 266
Процентный доход	132 232	160 364
Чистый доход от торговли финансовыми инструментами, изменение справедливой стоимости которых учитывается в отчете о прибылях и убытках	6 224	-
Итого финансовый доход	1 030 994	739 630

25. Финансовые затраты

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Расходы на выплату процентов	379 387	280 834
Чистый убыток от торговли финансовыми инструментами, изменение справедливой стоимости которых учитывается в отчете о прибылях и убытках	-	2 535
Итого финансовые затраты	379 387	283 369

26. Убытки от обесценения

Изменения убытков от обесценения состоят в следующем:

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Материалы и оборудование		
Начислено в течение периода	2 162	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		
Начислено в течение периода	15 256	48 222
Ликвидация резервов	(25 177)	(88 599)
Финансовые инструменты		
Начислено в течение периода	8 400	152 368
Ликвидация резервов	(60 383)	(20 196)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Начислено в течение периода	108 159	75 743
Ликвидация резервов	(24 598)	(12 156)
Оборудование, предназначенное для продажи		
Начислено в течение периода	18 527	22 758
Ликвидация резервов	(3 270)	(12 462)
Прочие активы		
Начислено в течение периода	71 847	96 110
Ликвидация резервов	(54 125)	(2 073)

Итого убытки от обесценения	56 798	259 715
------------------------------------	---------------	----------------

27. Прочие доходы от основной деятельности

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Доход от сервисного обслуживания транспортных средств	10 527	-
Штрафы и неустойки	39 879	36 545
Прочие доходы от основной деятельности	40 898	7 760
Итого прочие доходы от основной деятельности	91 304	44 305

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

28. Операционные расходы

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Оклад, заработная плата и прочие связанные социальные издержки	339 324	196 157
Расходы на аренду	40 179	19 257
Износ и амортизация	18 473	15 003
Маркетинговые и рекламные расходы	16 961	13 256
Аудиторские, информационные и консультационные услуги	15 303	15 138
Расходы на программное обеспечение	10 886	6 859
Расходы на содержание офиса	10 779	7 506
Расходы на связь	8 582	6 135
Командировочные и представительские расходы	7 757	1 842
Расходы на ремонт, эксплуатацию и горючее	7 318	8 456
Налоги	6 547	6 073
Расходы на страхование	6 550	3 913
Банковская комиссия	4 926	3 644
Прочие расходы	16 392	9 146
Итого операционные расходы	509 977	312 385

29. Расходы на подоходный налог

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Краткосрочные		
Краткосрочные расходы на подоходный налог	28 784	28 510
Отложенные		
Сторнирование временных разниц	25 971	(44 720)
Результат уменьшения налоговой ставки с 24% до 18%	174	-
Итого подоходный налог (скидка) в отчёте о совокупном доходе	54 929	(16 210)

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

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Прибыль /Убыток до уплаты налога	252 492	(101 562)
Подоходный налог по действующей корпоративной налоговой ставке	50 498	(20 312)
Результат уменьшения налоговой ставки с 24% до 18%	174	-
Чистые не подлежащие вычету из доходов затраты и необлагаемые налогом доходы	4 257	4 102
Итого расходы на подоходный налог в предварительном консолидированном отчёте о совокупном доходе	54 929	(16 210)

30. Производные финансовые инструменты

Следующая таблица представляет анализ производных финансовых инструментов, принадлежащих Группе по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

В тысячах рублей	Сумма по контракту	Справедливая стоимость		Средневзвешенная процентная ставка
		Активы	Обязательства	
<i>Контракты на производные валютные инструменты</i>				
Покупать рубли продавать доллары США	107 518	-	(1 949)	31,62
Покупать евро продавать доллары США	8 334	-	(81)	1,31
	115 852	-	(2 030)	

Срок платежей по срочным валютным контрактам наступает в январе 2012 г.

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

В тысячах рублей	Сумма по контракту	Справедливая стоимость		Средневзвешенная процентная ставка
		Активы	Обязательства	
Контракты на производные валютные инструменты				
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 г.

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).

31. 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 акционерного 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 соотношения заёмных средств и капитала. Это соотношение 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 “Займы и кредиты” и Примечание 18 “Клиентские счета и депозиты”), денежных средств и их эквивалентов и чистых активов, относимых на участников. Структура капитала Группы регулярно проверяется Советом Директоров.

31 декабря 2011 г. соотношения заёмных средств и капитала имели следующие значения:

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Займы и кредиты	4 307 544	2 603 939
Клиентские счета и депозиты	943 049	1 199 944
За вычетом необеспеченных займов от связанных сторон	(1 683 406)	(582 000)
За вычетом простых векселей, приобретенных связанными сторонами	-	(43 887)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(513 236)	(675 555)
Чистая задолженность	3 053 951	2 502 441
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 683 406	582 000
Простые векселя, приобретенные связанными сторонами	-	43 887
Чистые активы, относимые на участников	2 226 763	2 153 652
Чистая задолженность	3 053 951	2 502 441
Итого чистый капитал	6 964 120	5 281 980
Соотношение заёмных средств и капитала	44%	47%

Подверженность кредитному риску 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 Советом Директоров. Группа не 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 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Финансовые активы		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	4 475 592	2 680 130
Финансовые инструменты	830 715	977 438
Торговая и прочая дебиторская задолженность	125 891	208 466
Денежные средства и их эквиваленты	513 236	675 555
Финансовые обязательства		
Банковские займы под обеспечение	2 621 567	1 828 445
Выданные простые векселя	-	190 987
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 683 406	582 000
Необеспеченные займы от третьих лиц	-	-
Производные финансовые инструменты	2 030	1 086
Клиентские счета и депозиты	943 049	1 199 944
Обязательства по финансовому лизингу	541	1 422
Торговая и прочая кредиторская задолженность	172 479	86 344

31.1 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, прошлый опыт и другие факторы. Индивидуальные лимиты по риску устанавливаются на основе внешних или внутренних рейтингов в соответствии с лимитами, установленными кредитным комитетом. Мониторинг лимитов по риску осуществляется регулярно.

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 предварительном консолидированном отчете о финансовом положении. Группа имеет обеспечение в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг.

31. Управление рисками (продолжение)

31.2 Риск ликвидности

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

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 и включают в себя денежные потоки как в виде основной задолженности, так и в виде процентов.

31 декабря 2011 г.	Учётная стоимость	Не более 6 месяцев	6 -12 месяцев	1-2 года	2-5 лет тыс. рублей	Договорные денежные потоки тыс. рублей
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей

Финансовые обязательства

Непроизводные обязательства

Банковские займы под обеспечение						2 911 947
	2 621 567	780 629	760 343	1 046 808	324 167	
Необеспеченные займы от связанных сторон					1 283 954	
	1 683 406	205 086	173 530	326 553 19 842		1 989 123
Клиентские счета и депозиты	943 049	601 709	348 785		-	970 336
Обязательства по финансовому лизингу	541	270	270	91	-	631
Торговая и прочая кредиторская задолженность	172 479	172 479	-	-	-	172 479
Итого непроизводные обязательства	5 421 042	1 760 173	1 282 928	1 393 294	1 608 121	6 044 516

Производные обязательства

Приток	-	(115 852)	-	-	-	(115 852)
Выбытие	2 030	117 882	-	-	-	117 882
Итого производные обязательства	2 030	2 030	-	-	-	2 030
Итого финансовые обязательства	5 423 072	1 762 203	1 282 928	1 393 294	1 608 121	6 046 546

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31. Управление рисками (продолжение)

31.2 Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2010 г.	Учётная стоимость	Не более 6 месяцев	6 -12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Договорные денежные потоки
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Финансовые обязательства						
<u>Непроизводные обязательства</u>						
Банковские займы под обеспечение						2 067 554
Выданные простые векселя	1 828 445	458 818	461 862 78 862	740 918	405 956	198 238
Необеспеченные займы от связанных сторон	190 987	119 376		-	-	
Клиентские счета и депозиты	582 000	-	-	-	734 203	734 203
Обязательства по финансовому лизингу	1 199 944	488 610	616 980	147 279	6 703	1 259 572
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 422	547	473	743	91	1 854
Итого непроизводные обязательства	86 344	86 344	-	-	-	86 344
	3 889 142	1 153 695	1 158 177	888 940	1 146 953	4 347 765
<u>Производные обязательства</u>						
Выбытие	1 086	(370 056)	-	-	-	(370 056)
Приток	(39)	371 103	-	-	-	371 103
Итого производные обязательства	1 047	1 047	-	-	-	1 047
Итого финансовые обязательства	3 890 189	1 154 742	1 158 177	888 940	1 146 953	4 812

31.3 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 в российские рубли по валютному курсу на отчетную дату:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	долл. США тыс. рублей	евро тыс. рублей	долл. США тыс. рублей	евро тыс. рублей
Финансовые активы				
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	153 441	44 512	157 236	6 431
Предоставленные займы	406 733	-	184 452	2 824
Финансовые инструменты, указанные по справедливой стоимости, изменение которой учитывается в прибылях и убытках	-	-	409 847	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 445	-	81 402	160
Денежные средства и их эквиваленты	55 806	9 350	24 749	8 183
Итого финансовые активы	617 425	53 862	857 686	17 598
Финансовые обязательства				
Банковские займы под обеспечение	(16 169)	(24 592)	(30 384)	(7 205)
Производные финансовые инструменты	(2 030)	-	-	-
Клиентские депозиты	(321 339)	(12 393)	(289 536)	(51 329)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(335)	(4 774)	(910)	(2 256)
Итого финансовые обязательства	(339 873)	(41 759)	(320 830)	(60 790)
Внебалансовые производные финансовые инструменты	(115 933)	8 415	(370 056)	35 896
Чистая позиция	161 619	20 518	166 800	(7 296)

ООО РЕСО-ЛИЗИНГ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31. Управление рисками (продолжение)

31.3 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% (2010 г.: 10%), это оказывает следующее влияние:

Иностранная валюта	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Отчёт о совокупном доходе тыс. рублей	Чистые активы, относимые на участников тыс. рублей	Отчёт о совокупном доходе тыс. рублей	Чистые активы, относимые на участников тыс. рублей

Доллар США	(16 162)	(16 162)	(16 680)	(16 680)
ЕВРО	(2 052)	(2 052)	727	727

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.

31.4 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 “Займы и кредиты” и Примечании 18 “Клиентские счета и депозиты” 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.

31.5 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 2011 г. и 31 декабря 2010 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 ценах и валютных курсах, 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 учётной стоимости. Расчетные справедливые стоимости всех других финансовых активов и пассивов рассчитываются при помощи методов дисконтированных денежных потоков на основе расчетных будущих денежных потоков и дисконтных ставок для аналогичных инструментов на дату окончания отчетного периода.

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

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) 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 2011 г.

	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Уровень 3 тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Финансовые активы и обязательства				
Итого финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых учитывается в отчете о прибылях и убытках, включая производные финансовые инструменты	279 287	114 550	-	393 837

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

	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Уровень 3 тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Финансовые активы и обязательства				
Итого финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых учитывается в отчете о прибылях и убытках, включая производные финансовые инструменты	520 147	168 319	-	688 466

32. Непредвиденные обстоятельства

32.1 Судебный процесс

По состоянию на 31 декабря 2011 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 7 562 тысячи рублей (2010 г.: 11 134 тысячи рублей) на случай риска возникновения убытков. Эти резервы покрывают все убытки согласно наиболее негативному сценарию для Группы.

32.2 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.

Компании Группы совершают сделки друг с другом в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности, которая влияет на налогооблагаемую базу этих компаний. Ценообразование при внутрифирменной передаче, применяемое Группой в этих сделках, могло оспариваться российскими налоговыми органами. В результате деятельности, практикуемой налоговыми органами, это может привести к дополнительным налоговым рискам для Группы.

33. Сделки со связанными сторонами

33.1 Сделки с руководящим управленческим персоналом

Сделки с руководящим управленческим персоналом состоят в следующем:

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Компенсации руководящему составу	31 884	21 021
Процентный доход	299	18
Расходы на выплату процентов	3 167	3 787
Прочие доходы	1 000	-

Сальдо на конец периода:

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Клиентские депозиты	67 586	5 507
Предоставленные займы	1 661	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 550	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 838	-

33.2 Сделки с участниками

Сделки, осуществленные в течение периода:

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	91 365	58 691

33. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

33.3 Сделки с другими связанными сторонами

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

2011 г. тыс. рубле й	2010 г. тыс. рубле й
-------------------------------	-------------------------------

Расходы на выплату процентов	77 390	124 095
Прочий доход	8 501	
	582	2 974
Доход от финансового лизинга		

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Приобретённые активы и услуги		
Платежи за страховку от имени арендаторов компании Ресо-Гарантия	15 784	19 331
Прочие платежи за страховку компании Ресо-Гарантия	7 227	3 078
Операционная аренда помещений (без НДС) у компании Ресо-Гарантия	4 376	12 338

Сальдо на конец периода:

	2011 г. тыс. рублей	2010 г. тыс. рублей
Финансовые обязательства / Торговая и прочая кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность	1 683 406	582 000
Текущие счета и депозиты	747 259	1 059 171
Выданные простые векселя	-	43 887
Внебалансовые обязательства (выданные гарантии)	57 522	4 089
Прочая кредиторская задолженность	-	2
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 518	5 092

34. Обязательства

34.1 Лизинговые обязательства

31 декабря 2011 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 269 743 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 338 118 тысяч рублей), включая НДС и за вычетом авансов поставщикам, уже выплаченным на конец года. Группа получила авансы от арендаторов в сумме 124 133 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 135 819 тысяч рублей) по этим заключенным договорам лизинга.

34.2 Оперативная аренда

Группа передает ряд помещений в оперативную аренду. 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 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
В течение 1 года	40 782	37 487
Между 1 и 2 годом	30 980	26 497
Между 2 и 3 годом	-	26 865
Итого обязательства по оперативному лизингу	71 762	90 849

В 2011 г. 40 179 тысяч рублей были отнесены на счет расходов в предварительном консолидированном отчёте о совокупном доходе в отношении оперативной аренды (2010 г.: 19 257 тысяч рублей).

34.3 Обязательства кредитного характера

Группа имеет в каждый момент времени неисполненные обязательства по предоставлению кредита. Эти обязательства выражаются в форме утверждённых займов и лимитов кредитных карт, а также превышения кредитного лимита. Группа предоставляет финансовые гарантии и аккредитивы, чтобы гарантировать показатели клиентов третьим лицам. Эти договоры имеют установленные лимиты и обычно продлеваются на срок до двух лет.

Договорные суммы обязательств представлены в следующей таблице по категориям. Суммы, отраженные в таблице в отношении гарантий и аккредитивов, представляют максимальные расчётные убытки, которые признаются в дату составления баланса, если контрагенты не действовали в полном соответствии с договорённостью.

	31 декабря 2011 г. тыс. рублей	31 декабря 2010 г. тыс. рублей
Договорная сумма		
Гарантии и аккредитивы	57,522	4,089
Обязательства по неиспользованной части кредита	57,142	45,738
Итого обязательства	114,664	49,827

Некоторые из вышеупомянутых обязательств могут потерять силу или их действие может быть прекращено без авансирования полностью или частично. Поэтому эти суммы не представляют предполагаемое будущее выбытие денежных средств.

35. Главные дочерние компании

Организация	Основная деятельность	Страна регистрации	Долевое участие	
			31.12.11	31.12.10
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	Банковские услуги	Россия	100,00 %	100,00 %