

Консолидированная финансовая отчетность и заключение
независимых аудиторов

ООО "РЕСО-ЛИЗИНГ"

31 декабря 2012 года

 **РЕСО**
ЛИЗИНГ

Содержание

Заключение независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	5

Заключение независимых аудиторов

Accountants, Tax and Legal Advisers

Grant Thornton ZAO
32 A, Khoroshevskoye Shosse,
Moscow 123007, Russia

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

Аудиторы, Консультанты по
налоговым и юридическим вопросам

ЗАО Грант Торнтон
Россия, 123007, Москва
Хорошевское шоссе, д.32 А

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

www.gtrus.ru

Участникам
ООО "РЕСО-Лизинг"
Российская Федерация, Москва
ул. Щепкина, 4

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "РЕСО-Лизинг" и его дочерних компаний (далее "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, который руководство считает необходимым для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных отношениях отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Грант Торнтон ЗАО

Москва, Российская Федерация
30 апреля 2013 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Активы			
Внеоборотные активы			
Гудвил	6	671 286	671 286
Прочие нематериальные активы	7	259 503	261 374
Основные средства	8	35 252	93 091
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		24 742	23 028
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9	3 338 807	2 111 797
Финансовые инструменты	10	1 058 869	690 087
Налоговые активы	11	212 355	141 096
Отложенные налоговые активы	12	168 771	150 335
Оборудование, предназначенное для продажи	13	17 344	24 312
Прочие внеоборотные активы	14	35 593	-
		5 822 522	4 166 406
Оборотные активы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9	3 948 202	2 363 795
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	77 949	122 090
Налоговые активы	11	759 078	442 164
Имущество, предназначенное для продажи	13	45 742	83 879
Финансовые инструменты	10	326 220	140 628
Прочие активы	14	378 271	333 345
Обязательные резервы в ЦБ РФ		100 700	30 773
Денежные средства и их эквиваленты	16	3 082 916	517 037
		8 719 078	4 033 711
Итого активов		14 541 600	8 200 117
Обязательства			
Долгосрочные обязательства за вычетом чистых активов, принадлежащих участникам			
Финансовые обязательства	17	4 505 611	2 673 894
Счета и депозиты клиентов	18	606 320	93 848
Отложенные налоговые обязательства	12	69 894	-
		5 181 825	2 767 742
Краткосрочные обязательства			
Финансовые обязательства	17	3 379 889	1 633 650
Счета и депозиты клиентов	18	2 485 289	849 201
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	165 291	172 479
Налоговые обязательства	20	55 761	30 586
Резервы	21	838	7 562
Прочие обязательства	22	841 196	512 134
		6 928 264	3 205 612
Чистые активы, принадлежащие участникам	23	2 431 511	2 226 763
Всего обязательств		14 541 600	8 200 117

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством 30 апреля 2013 года.

Генеральный директор

А. Моккин

Финансовый директор

А. Костылев

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Прим.	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Финансовые доходы	24	1 565 680	1 024 770
Финансовые расходы		(659 558)	(379 387)
Чистый финансовый доход		906 122	645 383
Создание резервов под обесценение	25	(39 583)	(56 798)
Чистый финансовый доход за вычетом резерва под обесценение		866 539	588 585
Прочие операционные доходы	26	67 053	91 304
Чистый результат от досрочного прекращения договоров лизинга		47 125	(4 826)
Чистый доход от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убытки		34 726	6 224
Доходы от реализации активов		4 472	24 246
Операционные расходы	27	(652 434)	(509 977)
Прибыль по чистым денежным статьям		1 373	3 032
Чистый результат от операций в иностранной валюте		2 116	53 904
Прибыль до налогообложения		370 970	252 492
Расходы по налогу на прибыль	28	(83 455)	(54 929)
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на участников		287 515	197 563
Прочий совокупный доход			
Влияние пересчета валют	23	(5 217)	(33 152)
Прочий совокупный убыток за отчетный период, за вычетом налогов		(5 217)	(33 152)
Итого совокупный доход за отчетный период		282 298	164 411
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на:			
Участников ООО РЕСО-Лизинг		289 037	198 636
Неконтролирующую долю участия	23	(1 522)	(1 073)
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Участников ООО РЕСО-Лизинг	23	283 820	165 484
Неконтролирующую долю участия	23	(1 522)	(1 073)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения за отчетный период		370 970	252 492
<u>Корректировки:</u>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7, 8	22 629	18 473
Доход от реализации основных средств		(11 435)	6
Доход от сделки по приобретению дочерних компаний		-	(8 374)
Прочие неденежные статьи		(36 194)	5 442
Курсовые разницы от переоценки денежных средств в иностранной валюте		46 586	117 906
Прибыль по чистым денежным статьям		(513)	(696)
Изменения накопленных расходов и резервов		22 280	44 479
Расходы/(восстановление) по налогу на доходы по выплатам участникам, отличным от дивидендов		15 122	(19 876)
Убытки от обесценения активов	25	39 583	56 798
Убытки от переоценки справедливой стоимости финансовых обязательств		(10 300)	(9 459)
Списание активов	10, 14, 15	(42 690)	(133 310)
Процентные доходы	24	(141 766)	(132 232)
Процентные расходы		659 558	379 387
		933 830	571 036
Чистое увеличение инвестиций в финансовый лизинг		(2 809 428)	(1 905 119)
Чистое увеличение оборудования, приобретенного для передачи в лизинг (Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 956)	(2 513)
Увеличение налоговых и прочих активов (Увеличение)/уменьшение имущества, предназначенного для продажи		(36 933)	138 703
Увеличение налоговой и прочей кредиторской задолженности		(495 088)	(190 222)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(12 886)	126 294
Увеличение налоговых и прочих обязательств		1 733 006	390 981
		326 819	157 253
Уплаченные процентные расходы		(638 815)	(407 612)
Уплаченный налог на прибыль		(55)	(21 367)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1 001 506)	(1 142 566)

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	2012 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств дочерних компаний		-	18 343
Поступления от реализации основных средств		81 883	1 372
Поступления от реализации ценных бумаг		179 893	342 766
Кредиты и займы выданные		(520 600)	(242 937)
Реализация / (приобретения) прочих финансовых инструментов		-	1 585
Полученные процентные доходы		123 589	135 288
Приобретение основных средств		(63 323)	(15 220)
Приобретение нематериальных активов		(3 034)	(148)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(201 592)	241 049
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Чистые поступления финансовых обязательств		3 477 072	1 482 368
Чистое погашение обязательств по финансовому лизингу		(541)	(546)
Привлечение / (погашение) депозитов клиентов		422 270	(626 164)
Выплата доли участника		(16 053)	-
Выплаты участникам, отличные от дивидендов		(61 497)	(91 365)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		3 821 251	764 293
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(52 274)	(21 294)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 565 879	(158 518)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	16	517 037	675 555
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	16	3 082 916	517 037

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. Введение

1.1 Основная деятельность

Группа РЕСО-Лизинг состоит из ООО “РЕСО-Лизинг” (далее - “Компания”) и принадлежащих ей дочерних компаний ООО “РЕСО-БелЛизинг” с долей владения 99,675% и ООО “РЕСОТРАСТ” с долей владения 99% и ОАО Банк “РЕСО Кредит” с долей владения 100% (далее - “Группа”). Основной деятельностью Группы является сдача в финансовую аренду различного оборудования компаниям, ведущим свою деятельность в России и Беларуси.

Компания была зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью. Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компанией владеет компания Reso Investments Limited (100%), зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра. Бенефициарными владельцами Reso Investments Limited являются С. Саркисов (50%) и Н. Саркисов (50%).

В 2011 году 0,503% доли Компании принадлежала ООО “Холдинговая компания РЕСО”, а остальная часть капитала принадлежала Reso Investments Limited. В 2012 ООО Холдинговая компания РЕСО вышла из состава участников Компании, продав Компании свою долю (0,503%) за 16 053 тыс. рублей (Примечание 23).

Среднесписочная численность работников Группы в течение 2012 года составляла 432 человека (2011 год: 369 человек).

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Несмотря на улучшения экономической ситуации за последние годы, в Российской Федерации до сих пор происходят политические и экономические изменения, которые влияют, и могут влиять и в будущем, на деятельность предприятий, работающих в этих условиях. Перспективы будущей экономической стабильности Российской Федерации зависят, в основном, от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, и от законодательных, нормативных и политических обстоятельств, находящихся вне контроля Группы. Таким образом, деятельность в Российской Федерации связана с определенными рисками, обычно отсутствующими в условиях других рынков. Приведенная ниже консолидированная финансовая отчетность отражает мнение руководства по поводу влияния российской деловой среды на деятельность и финансовую позицию Группы. Деловая среда в будущем может отличаться от данного мнения руководства.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

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 отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, которое предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычного осуществления хозяйственной деятельности Группой.

2.3 Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной или амортизированной стоимости.

Компания и ее дочерние компании с постоянным местопребыванием в Российской Федерации ведут свою учетную документацию в российских рублях («рубли») и готовят свою предусмотренную законом финансовую отчетность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете и отчетности Российской Федерации.

Дочерние компании с постоянным местопребыванием в Республике Беларусь ведут свою учетную документацию в белорусских рублях («BYR») и готовят свою предусмотренную законом финансовую отчетность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете и отчетности Республики Беларусь.

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

2.4 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль и белорусский рубль для белорусской компании. Руководство полагает, что российский рубль отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, определяющих деятельность Группы в России.

При пересчете в российские рубли, все активы и обязательства, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на дату составления отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы акционерного капитала были пересчитаны по курсу, приблизительно соответствующим курсам на дату совершения каждой операции. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва по переводу в валюту представления отчетности.

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

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.5 Основные допущения и оценочные значения

Подготовка финансовой отчетности согласно МСФО требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение в финансовой отчетности сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Оценочные значения и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других применимых факторах, необходимых для определения балансовой стоимости активов и обязательств, стоимость которых не может быть явно определена из других источников.

Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном понимании руководством текущей ситуации, реальные результаты в конечном итоге могут отличаться от принятых оценок.

В частности, информация, содержащая оценочные значения, характеризующиеся высоким уровнем неопределенности, а также существенные допущения руководства в применении учетной политики, описаны в следующих примечаниях:

- Примечание 3 “Основные принципы учетной политики” (3.9 “Обесценение”) и Примечание 9 “Чистые инвестиции в финансовый лизинг” в отношении резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг;
- Примечание 15 “Торговая и прочая дебиторская задолженность” в отношении резерва под обесценение 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 31.1 “Судебные процессы” в отношении судебных процессов, находящихся на рассмотрении в судах;
- Примечание 31.2 “Условные налоговые обязательства” в отношении условных налоговых обязательств.

2.6 Дочерние компании

Дочерними компаниями называются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности оказывать, прямо или опосредованно, значительное влияние на финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения выгоды от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты возникновения указанного контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних компаний была изменена с целью соответствия политике, принятой Группой.

Дочерние компания, приобретенные Группой, были консолидированы по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства изначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от того учитываются ли они в отчетности дочерней компании или нет. При первоначальном признании активы и обязательства дочерней компании включаются в консолидированный отчет о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая используется для последующего учета в соответствии с учетной политикой Группы. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых на себя обязательств на дату приобретения, включая сумму затрат, непосредственно связанных с приобретением. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью соответствующих чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. В том случае, если стоимость приобретения оказывается меньше справедливой стоимости соответствующих чистых активов справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретенной дочерней компании, эта разница признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.7 Операции, исключенные в процессе консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также любые нереализованные доходы, возникающие в результате внутригрупповых сделок, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль, возникающая в результате сделок с ассоциированными компаниями и совместно контролируемые компаниями, исключается в пределах долевого участия Группы в компании. Нереализованная прибыль, возникающая в результате сделок с ассоциированными компаниями, исключается в зависимости от инвестиции в ассоциированную компанию. Нереализованные убытки исключаются точно таким же образом, как и нереализованные доходы, за исключением того, что они исключаются лишь при условии, что отсутствуют признаки обесценения.

2.8 Классификация Республики Беларусь как гиперинфляционной экономики

В течение 2011 года в экономике Республики Беларусь возник ряд факторов, которые привели к пересмотру Группой режима пересчета финансовой отчетности СООО «РЕСО-БелЛизинг». Среди этих факторов следует выделить уровень инфляции, достигнутый в 2011 году, и кумулятивную инфляцию за последние три года, 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 обязательств и различных статей капитала СООО «РЕСО-БелЛизинг» с момента приобретения или включения в консолидированный отчет о финансовом положении до конца отчетного периода для отражения изменения покупательной способности валюты, которое вызвано инфляцией.
- Корректировка консолидированного отчета о совокупном доходе с целью отражения финансовых убытков, вызванных влиянием инфляции в отчетном периоде на чистые денежные активы (снижение покупательной способности).
- Различные составные части консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного 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 консолидированный отчет о движении денежных средств, соответственно.
- Все составные части финансовой отчетности СООО «РЕСО-БелЛизинг» были пересчитаны по курсу обмена, использованному в операции, который на 31 декабря 2012 года составлял 282 белорусский рубль за один российский рубль (31 декабря 2011 год: 261).

Ниже приведены основные результаты влияния вышеизложенных обстоятельств на консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	тыс. рублей
Финансовые доходы	258
Операционные расходы	(1 717)
Прибыль по чистым денежным статьям	1 373

3. Основные принципы учетной политики

Ниже изложены основные принципы учетной политики, использовавшиеся при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика последовательно применялась Группой в предыдущие годы.

3.1 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту по курсу обмена валют, действующему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах на дату окончания отчетного периода, пересчитываются в функциональную валюту по курсу обмена валют, действующему на эту дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые учитываются по первоначальной стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу обмена валют, действующему на дату сделки. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые учитываются по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу обмена валют, действующему на момент определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3.2 Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения компании над справедливой стоимостью доли Группы в приобретенных идентифицируемых чистых активах компании. Гудвил оценивается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил отражается в единице, генерирующей денежные средства, и не амортизируется, а ежегодно проверяется на наличие признаков обесценения. В случае, если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3.3 Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Историческая стоимость включает в себя все затраты, напрямую связанные с приобретением основного средства. Стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, определяется как затраты на материалы, оплату труда и соответствующая часть общепроизводственных расходов. Если объект основного средства состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Последующие затраты отражаются в составе актива или признаются как отдельный актив только в том случае, когда вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, достаточно высока, и стоимость объекта может быть достоверно оценена. Все другие затраты отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация включается в отчет о совокупном доходе по линейному методу на протяжении срока полезного использования каждого объекта. Начисление амортизации начинается с даты приобретения или, в отношении объектов, созданных собственными силами, с даты окончания работ и готовности объекта к использованию. Применяются следующие сроки полезного использования групп основных средств:

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 полезного использования активов пересматриваются на каждую отчетную дату и в случае необходимости могут быть изменены.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.4 Активы, предназначенные для продажи

Активы классифицируются в консолидированном отчёте о финансовом положении как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость возмещается главным образом в результате сделки по продаже в течение двенадцати месяцев с момента классификации. Активы реклассифицируются 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 реклассифицируются и повторно не представляются в сравнительном консолидированном отчёте о финансовом положении для отражения классификации в конце текущего периода.

Активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из сумм – их балансовой 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, возникшие 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 труда 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 начисляется 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 балансовая стоимость может понизиться либо в отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих потоки денежных средств. Срок службы нематериального актива с неограниченным сроком службы пересматривается ежегодно, чтобы установить, продолжает ли оценка срока как неограниченного оставаться приемлемой.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.6 Лизинг

Дебиторская задолженность к получению по договорам финансового лизинга оцениваются по стоимости чистых инвестиций в лизинг, которая рассчитывается как совокупность оставшихся арендных платежей по лизингу плюс выкупная стоимость имущества, причитающаяся Группе, минус незаработанный финансовый доход. Финансовый доход представляет собой разницу между стоимостью предоставления передаваемого в лизинг актива и совокупных ожидаемых будущих поступлений денежных средств, сумма которых обусловлена минимальными договорными очередными лизинговыми платежами, подлежащими уплате лизингополучателем, и выкупной стоимостью, причитающейся Группе в конце срока лизинга. Финансовый доход распределен по сроку финансового лизинга так, чтобы отражать постоянную периодическую ставку прибыли на чистые инвестиции, не отраженную в учёте.

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

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

3.7 Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и краткосрочные депозиты.

3.8 Финансовые инструменты

Группа классифицировала свои финансовые инструменты, отнеся 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 пересматривается на каждую отчетную дату, и в случае необходимости их классификация может быть изменена.

Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчёте о финансовом положении, когда Группа становится стороной договорных положений инструмента. Все обычные покупки финансовых активов 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 обязательства. Оценка на обесценение осуществляется, по крайней мере, на каждую дату окончания отчетного периода независимо от того, существуют ли объективные свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки

Данная категория имеет две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для продажи, и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки изначально. Финансовый актив или 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 в отношении которых существуют свидетельства недавней фактической линии поведения, состоящей в получении краткосрочной прибыли, или является производным инструментом (за исключением производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования), либо при первоначальном признании, если они указаны руководством как инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые инструменты (продолжение)

отчете о прибылях и убытках. Все торговые производные инструменты в дебетовой нетто-позиции (положительная справедливая стоимость), также как приобретенные опционы, отражаются как активы. Все торговые производные инструменты в кредитовой нетто-позиции (отрицательная справедливая стоимость), также как приобретенные проданные опционы, отражаются как обязательства.

После первоначального признания финансовые инструменты, включенные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменение справедливой стоимости учитывается как прибыль или убыток. Финансовые активы, первоначально учитываемые как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через прибыли и убытки, не могут впоследствии быть реклассифицированы.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не копируются 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.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Кроме того, если существуют объективные свидетельства обесценения инвестиции, финансовый актив оценивается по приведенной стоимости расчетного движения денежных средств. Любые изменения балансовой стоимости инвестиции учитываются в прибыли или убытке.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов основывается на их копируемой рыночной цене на дату окончания отчетного периода без какого-либо вычета затрат по сделкам. Если копируемая 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, расчетные 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 заплатила бы при расторжении контракта на дату окончания отчетного периода с учетом текущей конъюнктуры рынка и текущей кредитоспособности сторон.

Все финансовые обязательства, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки 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 балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются на основе эффективной процентной ставки инструмента.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых инструментов происходит в тех случаях, когда права 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 обязательства. Прекращение признания финансового обязательства происходит в тех случаях, когда он погашено.

3.9 Обесценение

Учетная 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 свидетельство обесценения в результате одного или нескольких 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 свидетельство обесценения отдельно для займов и дебиторской задолженности, которые являются по отдельности значимыми, и отдельно или совместно для займов и дебиторской задолженности, которые не являются по отдельности значимыми. Если Группа устанавливает, что не существует никакого объективного свидетельства обесценения для отдельно оцененного 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 на обесценение по отдельности и для которых убыток от обесценения признается или продолжает признаваться, не включаются в совместную оценку обесценения.

Если существует объективное свидетельство того, что убыток от обесценения займа или дебиторской задолженности имел место, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечением, дисконтированные 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 соответствующими существующим обстоятельствам. Это может быть случай, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и имеется небольшое количество доступных данных за прошлые периоды по аналогичным заемщикам. В таких случаях Группа использует свой опыт и суждение для оценки суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения в отношении займов и дебиторской задолженности признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе и восстанавливаются лишь в случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.9 Обесценение (продолжение)

Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, кроме отложенных налогов, оцениваются в каждую отчетную дату на предмет наличия каких-либо признаков обесценения. Справедливая стоимость является возмещаемой стоимостью нефинансовых активов за минусом затрат по продаже или ценностью использования, в зависимости от того, какая из этих величин больше. При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной 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 для генерирующей денежные средства единицы, к которой принадлежит этот актив. Убыток от обесценения учитывается, когда балансовая стоимость актива или генерирующей денежные средства единицы, превышает его возмещаемую стоимость.

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

Гудвилл

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 на обесценение по отдельности, а другие проверяются на уровне генерирующей денежные средства единицы. Гудвилл отражается в числе тех единиц, генерирующих денежные средства, которые предположительно выиграют от синергизма в результате объединения связанных компаний, и представляют самый низкий уровень в Группе, на котором руководство осуществляет мониторинг гудвила.

Единицы, генерирующие денежные средства, в числе которых отражается Гудвилл, тестируются на предмет обесценения не реже одного раза в год.

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

Убытки от обесценения для единиц, генерирующих денежные средства, снижают сначала балансовую стоимость любого гудвила, отнесенного к этой генерирующей денежные средства единице. Любой остающийся убыток от обесценения отражается пропорционально другим активам в этой генерирующей денежные средства единице.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.10 Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма указывается в консолидированном отчете 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

Резерв по затратам на реструктуризацию и по судебным искам признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. 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 приведенной стоимости ожидаемых расходов, необходимых для урегулирования обязательства, с использованием ставки до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег 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

Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между чистой выручкой от первоначальной реализации этих бумаг и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.13 Чистые активы, принадлежащие участникам

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.

Распределение дивидендов признается в качестве обязательства и вычитается из чистых активов, принадлежащих участникам на дату окончания отчетного периода только в том случае, если они были объявлены не позднее даты окончания отчетного периода. Дивиденды раскрываются, если они предложены или объявлены после даты окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности руководством.

3.14 Вознаграждение сотрудникам

В ходе своей деятельности Компания и ее дочерние компании, зарегистрированные в Российской Федерации, производят отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Дочерняя компания, зарегистрированная в Республике Беларусь, производит отчисления в Пенсионный фонд Республики Беларусь в отношении своих сотрудников.

Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.15 Налогообложение

Расход по налогу на прибыль за отчетный год включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе кроме случаев, когда он относится к статьям, признаваемым непосредственно в чистых активах, принадлежащих участникам. В этом случае он признается в чистых активах, принадлежащих участникам.

Текущий налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена на налогооблагаемую прибыль за отчетный год с учетом ставок налога, действующих или по существу действующих по состоянию на дату окончания отчетного периода, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенный налог представляется при помощи метода обязательств, используемого в консолидированном отчете о финансовом положении, представляющим временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств 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, в 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, которые были установлены в данном периоде или фактически установленных на дату окончания отчетного периода.

3.16 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к продажам, подлежит уплате налоговыми органами при начислении выручки от оказания услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, может быть принят к зачету против начисленного НДС с реализации в момент отражения покупки. Налоговые органы допускают уплату НДС посредством взаимозачета. 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 обязательств. Если создан резерв на обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения заносится в бухгалтерские книги по валовой сумме долга с учетом НДС.

3.17 Финансовые доходы

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

3.18 Финансовые расходы

В состав финансовых расходов включаются затраты по кредитам и займам, счетам и депозитам клиентов, и другие затраты, понесенные в связи с привлечением заемных средств, признаваемые в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3.19 Гиперинфляция

В 2011 году белорусская дочерняя компания Группы приняла МСФО (IAS) 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, предоставленного Центральным статистическим управлением.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.19 Гиперинфляция (продолжение)

Одной из характеристик, которые приводят к классификации экономики как гиперинфляционной, делающей необходимым пересчет в соответствии с МСФО (IAS) 29, является кумулятивный рост инфляции за три года, приближающийся к 100 процентам или превышающий это значение. Пересчет производился с помощью коэффициентов пересчёта, полученных на основании ИПЦ.

Ниже приведены индексы, использованные для пересчета прилагаемой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Индекс переоценки неденежных активов и обязательств	1,05 – 3,96
Индекс переоценки отчета о прибыли и убытках и потоков денежных средств	1,10

Ниже приведены основные процедуры, применяемые при вышеупомянутом пересчете:

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

Денежные активы и обязательства, которые оценены в сумме, существовавшей на дату составления баланса, не пересчитываются, поскольку они уже выражены в денежных единицах, существовавших на дату составления баланса. Денежные единицы включают наличные деньги и суммы, взыскиваемые или выплачиваемые безналичным порядком.

Неденежные активы и обязательства, которые не оцениваются в сумме, существовавшей на дату составления баланса, а также части акционерного капитала пересчитываются при помощи соответствующих коэффициентов пересчёта.

Все статьи в отчете о совокупном доходе пересчитываются с использованием среднемесячного, среднегодового коэффициента пересчета или коэффициента на конец года, за исключением амортизационных расходов, обесценения активов, прибыли или убытка от реализации основных средств и чистых прибылей или убытков от обмена валют.

Амортизационные расходы, прибыли или убытки от реализации основных средств основываются на пересчитанной балансовой стоимости основных средств и пересчитанных поступлений от реализации, в то время как обесценение активов основывается на пересчитанной балансовой стоимости активов.

Чистые прибыли или убытки от обмена валют основываются на пересчитанной начальной балансовой стоимости имеющихся активов в иностранной валюте по обменному курсу на конец периода.

Влияние на чистые денежные статьи Группы отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе как корректировка по чистым денежным статьям.

Корректировка по чистым денежным статьям отражает чистую прибыль или убыток от снижения или увеличения покупательной способности, которое получается в зависимости от соотношения чистых денежных активов и обязательств.

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

- Основные средства
- Активы, предназначенные для продажи

4. Новые стандарты и интерпретации

4.1 Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу в отчетном периоде

Группа применила следующие новые или пересмотренные МСФО, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности и вступившие в силу для консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

- Поправки к **МСФО (IFRS) 7 “Раскрытие информации – передача финансовых активов”** (вступили в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года) – Эти поправки расширяют требования по раскрытию информации о сделках, предусматривающих передачу финансовых активов, чтобы повысить прозрачность информации о рисках, возникающих при передаче финансовых активов в случаях, когда финансовый актив передан, но передающая сторона продолжает сохранять за собой некоторые риски, связанные с данным финансовым активом;
- Поправки к **МСБУ (IAS) 12 “Налог на прибыль”** (вступили в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года) – В соответствии с данными поправками, применимыми к инвестиционной недвижимости, которая оценивается по справедливой стоимости в соответствии с МСБУ 40 “Инвестиционная недвижимость”, по умолчанию для целей расчета отложенных налогов предполагается, что такая недвижимость будет возмещена посредством продажи.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

4.2 Новые и интерпретации, еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочное применение которых Группа не проводила.

Руководство Группы считает, что все необходимые изменения в МСФО будут применены в учетной политике Группы в тех периодах, в которых соответствующие МСФО вступают в силу. Информация о новых и пересмотренных МСФО, актуальных для консолидированной финансовой отчетности Группы, представлена ниже. Ожидается, что другие выпущенные, но не вступившие в силу новые стандарты не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- **МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”** – Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности планирует полностью заменить МСБУ 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” на МСФО 9. На данный момент выпущены главы, относящиеся к признанию, классификации, оценке и прекращению признания финансовых активов и обязательств. Они действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2015 года. Главы, относящиеся к методологии проверки на обесценение и учета операций по хеджированию, пока находятся в стадии разработки. Группа не планирует применять МСФО 9 до того момента, пока не будут выпущены все главы, чтобы можно было провести всесторонний анализ и оценить влияние измененного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты по консолидации, соглашениям о совместной деятельности, вложениям в зависимые компании и соответствующим раскрытиям

Пакет стандартов, в которых рассматриваются вопросы консолидации, учета соглашений о совместной деятельности, вложений в зависимые компании и раскрытия информации, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года. Информация о данных стандартах представлена ниже. Группа в настоящее время оценивает влияние стандартов на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” – МСФО 10 заменяет часть стандарта МСБУ 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность”, в которой рассматриваются вопросы консолидированной финансовой отчетности. С выходом МСФО 10 прекратилось действие интерпретации ПКИ-12 “Консолидация – предприятия специального назначения”. В соответствии с МСФО 10, наличие контроля является единственным условием для консолидации. Кроме того, в МСФО 10 вводится новое определение контроля и включены подробные указания, в которых рассматриваются различные сложные случаи. Соответственно, новые требования могут повлиять на учет инвестиций Группы и периметр консолидации, однако, положения касательно самих консолидационных процедур, учета неконтрольных долей владения и изменений в них, а также процедуры учета операций при утере контроля над дочерней компанией остались теми же, что и прежде.

МСФО (IFRS) 11 “Соглашения о совместной деятельности” – заменяет МСБУ 31 “Участие в совместной деятельности”. В соответствии с МСФО 11 соглашения о совместной деятельности классифицируются как совместные операции или как совместные предприятия – в зависимости от прав и обязанностей сторон соглашений. В МСБУ 31, в отличие от МСФО 11, различаются три категории соглашений о совместной деятельности: совместно контролируемое предприятие, совместно контролируемые активы и совместно контролируемые операции. Кроме того, в соответствии с МСФО 11 учет вложений в совместные предприятия осуществляется по методу долевого участия, в то время как в МСБУ 31 разрешал учет вложений в совместно контролируемые предприятия как методом долевого участия, так и методом пропорциональной консолидации.

МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации об участии в других предприятиях” – увеличивает требования к раскрытию информации об участии в консолидированных и неконсолидированных предприятиях, с тем, чтобы пользователи отчетности могли оценить характер, риски и финансовые результаты участия предприятия в дочерних и зависимых предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях.

Переходные положения по применению МСФО (IFRS) 10, 11 и 12 – После опубликования новых стандартов Комитет по МСФО внес некоторые изменения в переходные положения МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12. Так, положения содержат основания, при которых организация не обязана применять МСФО 10 ретроспективно, а также разъясняют требования по предоставлению скорректированной сравнительной информации. Положения вносят изменения в МСФО 11 и МСФО 12, которые предоставляют аналогичное освобождение от представления или корректировки сравнительной информации за периоды, предшествующие предыдущему периоду. Кроме того, положения отменили требование по представлению сравнительных данных по раскрытию информации, связанной с неконсолидированными структурированными предприятиями за все периоды, предшествующие первому годовому периоду, в котором применяется МСФО 12. Переходные положения также действуют для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСБУ (IAS) 27 “Отдельная финансовая отчетность” и МСБУ (IAS) 28 “Вложения в зависимые и совместные предприятия” – МСБУ 27 будет применяться исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. МСБУ 28 включает требования в отношении учета вложений в зависимые и совместные предприятия, которые МСФО 11 теперь также требует учитывать по методу долевого участия.

Группа предполагает применять данный пакет стандартов начиная с 1 января 2013 года и в настоящее время оценивает влияние применения данных стандартов.

МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” – МСФО 13 устанавливает единый подход к оценке справедливой стоимости и раскрытия информации об определении справедливой стоимости. В этом стандарте вводится определение справедливой стоимости, а также устанавливаются общие подходы к определению справедливой стоимости и требования к раскрытию информации об определении справедливой стоимости. МСФО 13 действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, и применяется перспективно. Группа в настоящее время оценивает влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” – вводится требование о раскрытии дополнительной информации о статьях прочего совокупного дохода, которые должны быть разбиты на две группы: (а) статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки, и (б) статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки при выполнении определенных условий. Данные поправки действуют в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния ни на текущее представление статей прочего совокупного дохода, ни на их стоимостную оценку и признание.

Поправки к МСБУ (IAS) 19 “Вознаграждения работникам” – Поправки к МСБУ 19 меняют порядок учета пенсионных планов с установленными выплатами и выходных пособий. Наиболее существенные изменения касаются учета обязательств планов с установленными выплатами и активов планов. Поправки требуют учета изменений обязательств планов с установленными выплатами, а также изменений справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами в момент их возникновения. Введение этого требования отменяет «метод коридора», разрешенный предыдущей редакцией МСБУ 19, и ускоряет признание затрат по услугам, относящимся к прошлым периодам. Поправки требуют отражения всех актуарных прибылей и убытков в прочем совокупном доходе с тем, чтобы чистый пенсионный актив или обязательство, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, отражали в полном объеме величину дефицита или профицита пенсионного плана. Кроме того, затраты на проценты и ожидаемые доходы на активы программы, применяемые в предыдущей версии МСБУ 19, заменены на определение «чистая величина процентов», которая рассчитывается путем применения ставки дисконтирования к величине чистого обязательства или актива пенсионной программы с установленными выплатами. Данные поправки действуют в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Группа в настоящее время оценивает влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ (IAS) 32 “Финансовые инструменты: Представление информации” – разъясняют существующие вопросы применения, относящиеся к требованию по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, поправки поясняют значения определений «наличие юридически закрепленного права на взаимозачет» и «одновременная реализация актива и исполнение обязательства». Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2014 года, с обязательным ретроспективным применением. По мнению руководства Группы, данные поправки не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 – Требуют раскрытия информации о наличии прав на взаимозачет и схожих соглашений (таких как требование размещения обеспечения или залога) по финансовым инструментам в соответствии с исполнением юридически закрепленного права взаимозачет или похожего соглашения. Поправки к МСФО 7 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года, и промежуточных периодов в пределах указанных годов. Раскрытия должны быть представлены ретроспективно для всех сравнительных периодов. По мнению руководства Группы, данные поправки не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Улучшения МСФО 2009-2011 – Улучшения МСФО 2009-2011 включают в себя целый ряд поправок к различным МСФО. Поправки, применимые к консолидированной финансовой отчетности Группы, представлены ниже:

Разъяснение требований к представлению дополнительного отчета о финансовом положении

- датой дополнительного отчета о финансовом положении является начало предыдущего периода (также отменено требование о представлении соответствующих примечаний);
- содержит требования к дополнительному отчету о финансовом положении в случае, если предприятие меняет учетную политику или ретроспективно пересматривает финансовую информацию в соответствии с МСБУ 8.

Разъяснение требований для сравнительной информации, представленной сверх минимально необходимого уровня:

- уточнено, что дополнительная финансовая информация за периоды сверх минимально необходимого уровня необязательно должна быть представлена в виде полного комплекта финансовой отчетности;
- любая дополнительная информация должна быть представлена в соответствии с МСФО, и предприятие должно представить сравнительную информацию в соответствующих примечаниях.

Налоговый эффект от распределений держателям долевых инструментов:

- устранено несоответствие между МСБУ 12 и МСБУ 32 в отношении признания налоговых последствий по операциям, относящимся к распределениям держателям долевых инструментов и затратам на операции с капиталом налогу на прибыль;
- внесены уточнения, что налог на прибыль, относящийся к распределениям держателям долевых инструментов и затратам на операции с капиталом, должен учитываться в соответствии с МСБУ 12.

Сегментная информация по итоговой сумме активов и обязательств:

- разъясняется, что итоговые суммы активов и обязательств по конкретному отчетному сегменту должны быть раскрыты только в том случае, если: а) показатели итоговой суммы активов или итоговой суммы обязательств (или оба) регулярно предоставляются руководителю, принимающему операционные решения, и б) с предыдущей отчетной даты произошли существенные изменения соответствующих показателей по конкретному отчетному сегменту.

Поправки вступают в силу с 1 января 2013 года. По мнению руководства Группы, данные поправки не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Приобретение дочерних компаний

29 июня 2011 года бенефициарные владельцы передали ООО "РЕСО-Лизинг" 100% участие в капитале ООО "К-Финанс" в результате объединения компаний путем их слияния. Основным видом деятельности ООО "К-Финанс" является продажа автомобилей и их техническое обслуживание. Эффективный контроль над ООО "К-Финанс" перешел к Группе с 30 июня 2011 года.

Приобретение было отражено по методу покупки. Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств была проведена Руководством. Влияние эффекта от приобретения на финансовое положение Группы и финансовые результаты ее деятельности было соответствующим образом раскрыто.

Справедливая стоимость активов и обязательств ООО "К-Финанс" на дату приобретения представлена ниже:

	Справедливая стоимость активов и обязательств ООО "К-Финанс" на 30 июня 2011 года тыс. рублей
Активы	
Основные средства	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
Обязательства	
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, принадлежащих участникам до приобретения	2 169 887
Стоимость приобретения	65
Прибыль от приобретения	8 374

6. Гудвил

18 декабря 2008 года Компания приобрела долю владения в ООО «РЕСОТРАСТ» в размере 99% за 1 371 991 тыс. рублей. Основным видом деятельности ООО «РЕСОТРАСТ» является сдача в финансовую аренду различного оборудования и транспортных средств компаниям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации. Эффективный контроль над ООО «РЕСОТРАСТ» перешел к Компании с 31 декабря 2008 года.

Приобретение компании было отражено по методу покупки. Руководством Группы была произведена оценка справедливой стоимости приобретаемых активов и обязательств. Влияние эффекта от приобретения на финансовое положение Группы и финансовые результаты ее деятельности было соответствующим образом раскрыто. Выручка и расходы приобретаемой компании не включены в отчет о прибылях и убытках Группы за отчетный период, так как эффективный контроль над ООО «РЕСОТРАСТ» перешел к Компании с 31 декабря 2008 года.

Гудвил, признанный при приобретении ООО «РЕСОТРАСТ» в сумме 671 286 тыс. рублей, относится к штату сотрудников, эффекту снижения операционных затрат при объединении предприятий и деловым отношениям с клиентами. По состоянию на дату приобретения, данные активы не отвечали критериям, необходимым для признания их в качестве отдельных нематериальных активов.

В целях анализа на предмет обесценения Группа отнесла гудвил на подразделения, генерирующие денежные потоки, которые состоят из ООО «РЕСО-Лизинг» и ООО «РЕСОТРАСТ». По состоянию на 31 декабря 2012 года возмещаемая стоимость была определена на основании расчёта стоимости от использования с помощью прогнозируемых денежных потоков, исходя из утвержденных руководством финансовых планов на пятилетний период. Окончательная стоимость основана на ожидаемых денежных потоках последнего года бюджетного периода. Ставка дисконтирования, примененная к прогнозируемым денежным потокам, составляет 15,5%.

В результате анализа гудвила на предмет обесценения, возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, выше балансовой стоимости чистых идентифицируемых активов, включая гудвил. Поэтому по состоянию на 31 декабря 2012 года убыток от обесценения не был признан.

7. Прочие нематериальные активы

<u>в тысячах рублей</u>	Банковские лицензии	Лицензии на программное обеспечение	Активы в процессе создания	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2012 года	252 125	23 797	-	275 922
Поступления	-	-	3 034	3 034
На 31 декабря 2012 года	252 125	23 797	3 034	278 956
Накопленная амортизация				
На 1 января 2012 года	-	14 548	-	14 548
Начисленная амортизация	-	4 905	-	4 905
На 31 декабря 2012 года	-	19 453	-	19 453
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2012 года	252 125	4 344	3 034	259 503
На 31 декабря 2011 года	252 125	9 249	-	261 374

7. Прочие нематериальные активы (продолжение)

<u>в тысячах рублей</u>	Банковские лицензии	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2011 года	252 125	32 048	284 173
Поступления	-	149	149
Выбытия	-	(8 400)	(8 400)
На 31 декабря 2011 года	252 125	23 797	275 922
Накопленная амортизация			
На 1 января 2011 года	-	17 566	17 566
Начисленная амортизация	-	5 159	5 159
Выбытия	-	(8 177)	(8 177)
На 31 декабря 2011 года	-	14 548	14 548
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2011 года	252 125	9 249	261 374
На 31 декабря 2010 года	252 125	14 482	266 607

8. Основные средства

<u>в тысячах рублей</u>	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Мебель и принад- лежности	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Стоимость/стоимость после переоценки						
На 1 января 2012 года	58 178	20 466	48 493	8 465	182	135 784
Поступления	-	3 459	24 233	531	-	28 223
Выбытия	(58 178)	(7 871)	(24 890)	(1 189)	(182)	(92 310)
Пересчет согласно МСФО (IAS) 29	-	84	271	160	-	515
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(49)	(80)	(36)	-	(165)
На 31 декабря 2012 года	-	16 089	48 027	7 931	-	72 047

8. Основные средства (продолжение)

<u>в тысячах рублей</u>	Земля и здания	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Мебель и принад- лежности	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2012 года	4 605	15 144	18 152	4 792	-	42 693
Начисленная амортизация					-	
(Примечание 27)	357	2 614	13 436	1 317		17 724
Выбытия	(4 963)	(5 829)	(9 977)	(1 079)	-	(21 848)
Восстановление резерва						
(Примечание 25)	-	-	(2 162)		-	(2 162)
Пересчет согласно МСФО (IAS) 29	-	56	343	82	-	481
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	1	(34)	(52)	(8)	-	(93)
На 31 декабря 2012 года	-	11 951	19 740	5 104	-	36 795
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2012 года	-	4 138	28 287	2 827	-	35 252
На 31 декабря 2011 года	53 573	5 322	30 341	3 673	182	93 091

<u>в тысячах рублей</u>	Земля и здания	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Приспо- собления и принад- лежности	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Стоимость/ стоимость после переоценки						
На 1 января 2011 года	-	9 898	13 337	8 675	-	31 910
Поступления	-	1 535	12 868	688	182	15 273
Выбытия	-	(356)	(1 770)	(2 240)	-	(4 366)
Приобретение дочерней компании	58 178	9 427	24 185	1 383	-	93 173
Пересчет согласно МСФО (IAS) 29	-	371	628	241	-	1 240
Эффект от пересчёта в валюту представления отчетности	-	(409)	(755)	(282)	-	(1 446)
На 31 декабря 2011 года	58 178	20 466	48 493	8 465	182	135 784

8. Основные средства (продолжение)

в тысячах рублей	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Приспо- собления и принад- лежности	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2011 года	-	6 798	3 320	4 214	-	14 332
Начисленная амортизация	536	2 814	8 543	1 421	-	13 314
Выбытия	-	(356)	(890)	(1 912)	-	(3 158)
Приобретение дочерней компании	4 069	5 809	4 909	1 035	-	15 822
Создание резерва	-	-	2 162	-	-	2 162
Пересчет согласно МСФО (IAS) 29	-	258	406	59	-	723
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	-	(179)	(298)	(25)	-	(502)
На 31 декабря 2011 года	4 605	15 144	18 152	4 792	-	42 693
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2011 года	53 573	5 322	30 341	3 673	182	93 091
На 31 декабря 2010 года	-	3 100	10 017	4 461	-	17 578

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлены валовые инвестиции в финансовый лизинг и текущая стоимость минимальных арендных платежей по лизингу к получению на отчетную дату:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года
<u>деноминированные в валюте:</u>	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	5 017 997	126 397	56 451	5 200 845
Лизинговые платежи к получению в течение периода от 2 до 5 лет	3 777 501	75 953	50 613	3 904 067
Лизинговые платежи к получению более чем через 5 лет	-	-	-	-
Итого валовые инвестиции в финансовый лизинг	8 795 498	202 350	107 064	9 104 912
За вычетом неполученного финансового дохода	(1 752 710)	(34 985)	(21 641)	(1 809 336)
	7 042 788	167 365	85 423	7 295 576
За вычетом резерва под обесценение	(8 567)	-	-	(8 567)
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	7 034 221	167 365	85 423	7 287 009
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года
<u>деноминированные в валюте:</u>	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро 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 неполученного финансового дохода	(1 063 536)	(33 468)	(13 638)	(1 110 642)
	4 313 216	154 265	44 512	4 511 993
За вычетом резерва под обесценение	(35 577)	(824)	-	(36 401)
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	4 277 639	153 441	44 512	4 475 592

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Ниже представлен анализ ликвидности чистых инвестиций в финансовый лизинг:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2012 года
<u>деноминированные в</u> <u>валюте:</u>	российские рубли	доллары США	евро	Итого
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	5 017 997	126 397	56 451	5 200 845
За вычетом неполученного финансового дохода	(1 206 487)	(25 369)	(13 928)	(1 245 784)
	3 811 510	101 028	42 523	3 955 061
За вычетом резерва под обесценение	(6 859)	-	-	(6 859)
Краткосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	3 804 651	101 028	42 523	3 948 202
Лизинговые платежи к получению в течение периода от 2 до 5 лет	3 777 501	75 953	50 613	3 904 067
За вычетом неполученного финансового дохода	(546 223)	(9 616)	(7 713)	(563 552)
	3 231 278	66 337	42 900	3 340 515
За вычетом резерва под обесценение	(1 708)	-	-	(1 708)
Долгосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	3 229 570	66 337	42 900	3 338 807
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	7 034 221	167 365	85 423	7 287 009

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года
<u>деноминированные в валюте:</u>	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	Итого 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 резерва под обесценение	(31 130)	(824)	-	(31 954)
Краткосрочные 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 неполученного финансового дохода	(340 042)	(10 504)	(5 398)	(355 944)
	2 031 942	60 189	24 113	2 116 244
За вычетом резерва под обесценение	(4 447)	-	-	(4 447)
Долгосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 027 495	60 189	24 113	2 111 797
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	4 277 639	153 441	44 512	4 475 592

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет около 27,66% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях; 25,96% годовых по договорам, деноминированным в долларах США; 25,47% годовых по договорам, деноминированным в евро (2011: 26,56% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях; 24,25% годовых по договорам, деноминированным в долларах США; и 16,92% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

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

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Задолженность по лизинговым платежам, просроченным менее чем на 3 месяца, как правило, не признается обесцененной. Все чистые инвестиции Группы в финансовый лизинг были проверены на предмет наличия признаков обесценения. В отношении части лизинговых платежей были обнаружены признаки обесценения и был создан резерв под обесценение в размере 8 567 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 36 401 тыс. рублей). Обесцененная задолженность в основном является задолженностью компаний, испытывающих финансовые трудности. Если какой-либо платёж лизингополучателя по договору лизинга был просрочен по состоянию на 31 декабря 2012 года, вся задолженность по лизинговым платежам такого лизингополучателя рассматривается просроченной, начиная с первого дня неуплаты.

Ниже приведен анализ задолженности лизинговых платежей по срокам и величине обесценения:

31 декабря 2012 года	Сумма по договору тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	6 488 226	-	6 488 226
Просроченные менее чем на 1 месяц	605 738	-	605 738
Просроченные от 1 до 3 месяцев	132 376	-	132 376
Просроченные от 3 до 6 месяцев	49 051	(4 355)	44 696
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	16 982	(3 413)	13 569
Просроченные более чем на 1 год	3 203	(799)	2 404
	7 295 576	(8 567)	7 287 009
31 декабря 2011 года	Сумма по договору тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	3 685 457	-	3 685 457
Просроченные менее чем на 1 месяц	504 115	-	504 115
Просроченные от 1 до 3 месяцев	191 994	-	191 994
Просроченные от 3 до 6 месяцев	46 822	(8 673)	38 149
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	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

Ниже приведен анализ изменения валовых инвестиций в лизинг:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг на начало года	5 622 635	3 451 065
Валовые инвестиции в новые договора лизинга	10 329 182	6 201 486
Погашение валовых инвестиций в лизинг	(6 833 904)	(3 959 005)
Перевод в другую категорию активов	(13 001)	(70 911)
Валовые инвестиции в финансовый лизинг на конец периода	9 104 912	5 622 635

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Анализ изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг представлен ниже:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	36 401	81 355
Создание резерва (Примечание 25)	7 768	15 256
Восстановление резерва (Примечание 25)	(20 918)	(25 177)
Перевод в другую категорию активов (Примечания 14,15)	(14 616)	(35 033)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(68)	-
Сумма резерва на конец периода	8 567	36 401

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

10. Финансовые инструменты

10.1 Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Долгосрочные		
Ипотечные кредиты	843 064	391 573
Прочие кредиты	88 336	19 227
Резерв под обесценение прочих кредитов	(1 121)	-
Прочие кредиты, за вычетом резерва под обесценение	87 215	19 227
Итого долгосрочных финансовых инструментов	930 279	410 800
Краткосрочные		
Ипотечные кредиты	75 726	9 269
Прочие кредиты	54 821	25 152
Резерв под обесценение прочих кредитов	(8 725)	(10 373)
Прочие кредиты, за вычетом резерва под обесценение	46 096	14 779
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Векселя компаний	101 390	91 076
Резерв под обесценение векселей компаний	(101 390)	(91 076)
Векселя компаний, за вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого краткосрочных финансовых инструментов	121 822	24 048
Итого финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости	1 052 101	434 848

10. Финансовые инструменты (продолжение)

10.1 Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости

Анализ изменения резерва под обесценение финансовых инструментов представлен ниже:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	101 449	160 831
Создание резерва (Примечание 25)	12 762	8 400
Восстановление резерва (Примечание 25)	(285)	(60 383)
Списание	(2 690)	(7 399)
Сумма резерва на конец периода	111 236	101 449

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долгосрочные				
Ипотечные кредиты	российские рубли/ доллары США	9%-16,6%	9%-16,6%	2014-2038
Прочие кредиты	российские рубли/ доллары США	11%-24%	11%-24%	2014-2032
Краткосрочные				
Ипотечные кредиты	российские рубли/ доллары США	9%-15%	9%-15%	2013
Прочие кредиты	российские рубли/ доллары США	11%-24%	11%-24%	2011-2013
Инвестиции, удерживаемые до погашения	российские рубли	0%-14%	14%	2010-2011

Ипотечные кредиты включают кредиты, выданные ОАО Банк «РЕСО Кредит» физическим лицам в рублях с фиксированной ставкой процента, составляющей от 9% до 16,6%, и сроком погашения в 2017-2037 годах, и в долларах США с фиксированной процентной ставкой, составляющей от 9,6% до 15%, и сроком погашения в 2014-2038 годах.

Прочие кредиты включают кредиты, выданные ОАО Банк «РЕСО Кредит» физическим лицам в рублях с фиксированной ставкой процента, составляющей от 11% до 24%, и сроком погашения в 2023-2032 годах.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, включают простые векселя, выданные компанией ООО «Томнефтегазстрой». Номинальная стоимость этих векселей составляет 76 495 тыс. рублей (2011: 76 495 тыс. рублей), включая беспроцентные простые векселя номинальной стоимостью 2 823 тысяч рублей и сроком погашения в декабре 2011 года, и простые векселя с фиксированной ставкой процента 14% годовых номинальной стоимостью 73 672 тыс. рублей и сроком погашения в июле-ноябре 2011 года. Амортизированная стоимость указанных векселей по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 101 390 тыс. рублей (2011: 91 076 тыс. рублей), дисконтированных по эффективной ставке процента 14%. По состоянию на 31 декабря 2012 года резерв под обесценение указанных векселей составляет 101 390 тыс. рублей (2011: 91 076 тыс. рублей).

10. Финансовые инструменты (продолжение)

10.1 Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости

Платежи по простым векселям гарантированы в полном объеме посредством поручительства, выданного ЗАО ПКФ «Саванга», выступающим в качестве поручителя. По состоянию на 31 декабря 2012 года «Томнефтегазстрой» имеет другие обязательства перед Группой на общую сумму 18 107 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 года общий кредитный риск Группы по обязательствам ООО «Томнефтегазстрой» составляет 128 220 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 117 184 тыс. рублей), резерв под обесценение указанного кредитного риска составляет 128 220 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 117 184 тыс. рублей).

Все финансовые инструменты Группы, отражаемые по амортизированной стоимости, проверены на предмет наличия признаков обесценения. В отношении части финансовых инструментов были обнаружены признаки обесценения и создан резерв под обесценение в размере 111 236 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 101 449 тыс. рублей). Обесцененная задолженность в основном является задолженностью компаний, испытывающих финансовые трудности.

Ниже приведен анализ финансовых инструментов по срокам и величине обесценения:

31 декабря 2012 года	Сумма по договору тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	1 049 866	(312)	1 049 554
Просроченные менее чем на 1 месяц	2 684	(237)	2 447
Просроченные от 1 до 3 месяцев	170	(104)	66
Просроченные от 3 до 6 месяцев	196	(162)	34
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	262	(262)	-
Просроченные более чем на 1 год	110 159	(110 159)	-
Итого	1 163 337	(111 236)	1 052 101
31 декабря 2011 года	Сумма по договору тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	434 434	(162)	434 272
Просроченные менее чем на 1 месяц	7 653	(7 653)	-
Просроченные от 1 до 3 месяцев	497	(15)	482
Просроченные от 3 до 6 месяцев	130	(65)	65
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	117	(88)	29
Просроченные более чем на 1 год	93 466	(93 466)	-
Итого	536 297	(101 449)	434 848

10. Финансовые инструменты (продолжение)**10.2 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Долгосрочные		
Облигации, деноминированные в рублях	128 590	279 287
Итого долгосрочных финансовых инструментов	128 590	279 287
Краткосрочные		
Облигации, деноминированные в рублях	20 607	-
Векселя	39 695	116 580
Еврооблигации	-	-
Производные финансовые инструменты (Примечание 29)	144 096	-
Итого краткосрочных финансовых инструментов	204 398	116 580
Итого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	332 988	395 867

Долгосрочные

Облигации, деноминированные в рублях, включают облигации, выпущенные ООО «Лизинговая компания УРАЛСИБ», ОАО КБ «Центр-Инвест», ОАО «Меткомбан» и ОАО «Восточный Экспресс Банк».

Краткосрочные

Облигации, деноминированные в рублях, включают облигации, выпущенные ОАО Банк «ТАОБЭКС». Векселя включают векселя, выданные ОАО «Номос-Банк» и ОАО Банк «Возрождение».

Ниже приведены условия и сроки погашения:

	Срок погашения		Ставка процента	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Векселя	январь 2013 года	февраль 2013 года	9,1%	9,5%
Облигации	февраль 2013 года	октябрь 2015 года	8,3%	11,75%

11. Налоговые активы

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Долгосрочные		
НДС к возмещению	212 355	141 096
	212 355	141 096
Краткосрочные		
НДС к возмещению	733 228	398 063
Переплата по налогу на прибыль	24 200	42 630
Переплата по прочим налогам	1 650	1 471
	759 078	442 164
Итого налоговых активов	971 433	583 260

12. Отложенные налоговые активы и обязательства

в тысячах рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Основные средства	53	33	(350)	(7 203)	(297)	(7 170)
Нематериальные активы	1	-	(50 485)	(50 425)	(50 484)	(50 425)
Финансовые инструменты	22 254	20 006	(31 831)	(4 407)	(9 577)	15 599
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	642	1 238	(117 808)	(60 253)	(117 166)	(59 015)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 789	63 176	-	-	58 789	63 176
Оборудование, предназначенное для продажи	30 507	19 392	-	(32)	30 507	19 360
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	-	-	(41)	(97)	(41)	(97)
Прочие оборотные активы	26 837	31 127	-	-	26 837	31 127
Финансовые обязательства	22 978	70 408	(2 060)	(71 791)	20 918	(1 383)
Резервы	167	1 512	-	-	167	1 512
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 540	13 019	-	-	20 540	13 019
Прочие обязательства	-	-	(1 903)	-	(1 903)	-
Налоговые убытки прошлых периодов	120 587	124 632	-	-	120 587	124 632
	303 355	344 543	(204 478)	(194 208)	98 877	150 335

в тысячах рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Основные средства	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, приобретенное для передачи в лизинг	-	-	(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
Налоговые убытки прошлых периодов	124 632	-	-	-	124 632	-
	344 543	120 333	(194 208)	(85 905)	150 335	34 428

12. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2011: 20%). Ставка отложенного налога для дочерних компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь, составляет 18% (2011: 18%).

Анализ изменения временных разниц в течение 2012 года представлен ниже:

<u>в тысячах рублей</u>	Остаток на 1 января 2012	Признано в составе совокупно го дохода	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2012
Основные средства	(7 170)	6 876	(3)	(297)
Прочие нематериальные активы	(50 425)	(59)	-	(50 484)
Финансовые инструменты	15 599	(25 176)	-	(9 577)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(59 015)	(59 146)	995	(117 166)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	63 176	(4 349)	(38)	58 789
Оборудование, предназначенное для продажи	19 360	11 146	1	30 507
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	(97)	49	7	(41)
Прочие оборотные активы	31 127	(4 198)	(92)	26 837
Финансовые обязательства	(1 383)	22 309	(8)	20 918
Резервы	1 512	(1 345)	-	167
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 019	7 586	(65)	20 540
Прочие обязательства	-	(1 903)	-	(1 903)
Налоговые убытки прошлых периодов	124 632	(4 045)	-	120 587
	150 335	(52 255)	797	98 877

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	150 335	168 771
Отложенные налоговые обязательства	-	(69 894)

12. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Анализ изменения временных разниц в течение 2011 года представлен ниже:

в тысячах рублей	Остаток на 1 января 2011	Признано в составе совокупного дохода	Эффект изменения процентной ставки	Приобрете ние дочерней компания	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2011
Основные средства	(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, приобретенное для передачи в лизинг	-	(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)	-	-
Налоговые убытки прошлых периодов	-	(16 650)	-	141 282	-	124 632
	34 428	(25 971)	(174)	143 199	(1 147)	150 335

13. Оборудование, предназначенное для продажи

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Внеоборотные		
Оборудование, предназначенное для продажи	88 753	39 942
Резерв под обесценение оборудования, предназначенного для продажи	(71 409)	(15 630)
Внеоборотная часть оборудования, предназначенного для продажи, за вычетом резерва под обесценение	17 344	24 312
Оборотные		
Оборудование, предназначенное для продажи	56 693	92 699
Резерв под обесценение оборудования, предназначенного для продажи	(10 951)	(8 820)
Оборотная часть оборудования, предназначенного для продажи, за вычетом резерва под обесценение	45 742	83 879
Итого оборудования, предназначенного для продажи	63 086	108 191

13. Оборудование, предназначенное для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 оборудование, предназначенное для продажи, в сумме 54 648 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 89 704 тыс. рублей) представляет собой оборудование, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей, и в сумме 8 438 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 18 487 тыс. рублей) представляет собой оборудование, приобретенное для продажи. Оборудование отражено по ожидаемой стоимости реализации за вычетом затрат на продажу. Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно представляет справедливую стоимость активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

Анализ изменения резерва под обесценение оборудования, предназначенного для продажи, представлен ниже:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	24 450	29 704
Создание резерва (Примечание 25)	61 853	18 527
Восстановление резерва (Примечание 25)	(3 943)	(3 270)
Перевод в другую категорию активов	-	(8 022)
Приобретение дочерней компании	-	1 137
Списание	-	(13 626)
Сумма резерва на конец периода	82 360	24 450

14. Прочие активы

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Внеоборотные		
Прочие внеоборотные активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	-
Итого прочих внеоборотных активов	35 593	-
Оборотные		
Авансы на приобретение оборудования для передачи в лизинг	213 459	208 667
Резерв под обесценение авансов на приобретение оборудования	(10 986)	(16 265)
Авансы на приобретение оборудования для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	202 473	192 402
Прочие авансы	54 926	57 306
Резерв под обесценение прочих авансов	(4 691)	(7 309)
Прочие авансы, за вычетом резерва под обесценение	50 235	49 997
Невозвращенное имущество	274 665	243 809
Резерв под обесценение невозвращенного имущества	(166 921)	(187 729)
Невозвращенное имущество, за вычетом резерва под обесценение	107 744	56 080

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Расходные материалы	14 833	25 494
Резерв под обесценение расходных материалов	(11 127)	(12 169)
Расходные материалы, за вычетом резерва под обесценение	3 706	13 325
Прочие активы	14 113	21 541
Итого прочих оборотных активов	378 271	333 345
Итого прочих активов	413 864	333 345

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	223 472	242 353
Создание резерва (Примечание 25)	28 565	71 847
Приобретение дочерней компании	-	14 320
Восстановление резерва (Примечание 25)	(36 789)	(54 125)
Списание	(22 987)	(58 944)
Перевод из другой категории активов (Примечание 9)	1 615	8 022
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(151)	(1)
Сумма резерва на конец периода	193 725	223 472

40

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
НДС к получению от лизингополучателей	9 190	18 629
Резерв под обесценение НДС к получению от лизингополучателей	(578)	(1 075)
НДС к получению от лизингополучателей, за вычетом резерва под обесценение	8 612	17 554
Штрафы и пени к получению	22 719	23 199
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(17 491)	(21 778)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	5 228	1 421
Прочая дебиторская задолженность	371 126	416 851
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(307 017)	(313 736)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	64 109	103 115
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение	77 949	122 090

Максимальная подверженность кредитному риску торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату представлена текущей стоимостью дебиторской задолженности, указанной ранее. Группа имеет обеспечение по большей части указанных сумм – залог оборудования, предоставленного лизингополучателям.

Торговая дебиторская задолженность, просроченная менее чем на 3 месяца, как правило, не рассматривается обесцененной.

Вся торговая и прочая дебиторская задолженность Группы была проверена на предмет наличия признаков обесценения. В отношении части торговой дебиторской задолженности были обнаружены признаки обесценения, по которым был создан резерв под обесценение в размере 325 086 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 336 589 тыс. рублей). Обесценившаяся дебиторская задолженность в основном является задолженностью компаний, испытывающих финансовые трудности.

Ниже приведен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам и величине обесценения:

31 декабря 2012 года	Сумма по договору тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	10 886	-	10 886
Просроченные менее чем на 1 месяц	10 931	-	10 931
Просроченные от 1 до 3 месяцев	19 493	-	19 493
Просроченные от 3 до 6 месяцев	11 891	(3 715)	8 176
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	29 851	(13 192)	16 659
Просроченные более чем на 1 год	319 983	(308 179)	11 804
Итого	403 035	(325 086)	77 949

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

31 декабря 2011 года	Сумма по договору тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	40 697	-	40 697
Просроченные менее чем на 1 месяц	53 213	-	53 213
Просроченные от 1 до 3 месяцев	8 018	(3 399)	4 619
Просроченные от 3 до 6 месяцев	16 283	(8 689)	7 594
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	30 254	(22 701)	7 553
Просроченные более чем на 1 год	310 214	(301 800)	8 414
Итого	458 679	(336 589)	122 090

Анализ изменения резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	336 589	250 128
Создание резерва (Примечание 25)	24 090	108 159
Приобретение дочерней компании	-	25 322
Восстановление резерва (Примечание 25)	(31 358)	(24 598)
Перевод из другой категории активов (Примечание 9)	13 001	35 033
Списание	(17 013)	(53 331)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(223)	(4 124)
Сумма резерва на конец периода	325 086	336 589

16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Денежные средства в банках – текущие счета	1 555 094	165 351
Денежные средства в банках – депозиты	1 082 585	319 026
Счета на фондовых и валютных биржах	415 725	3 801
Касса	29 512	28 859
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 082 916	517 037

По состоянию на 31 декабря 2012 Группа разместила несколько депозитов под процентную ставку 4%-8,3% годовых, сроком погашения в январе-феврале 2013 года.

17. Финансовые обязательства

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Долгосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	2 773 632	1 282 313
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 731 979	1 391 492
Обязательства по финансовому лизингу	-	89
	4 505 611	2 673 894
Краткосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	2 901 781	1 339 254
Необеспеченные займы от связанных сторон	267 989	291 914
Производные финансовые инструменты	114 888	2 030
Обязательства по финансовому лизингу	-	452
Прочие обязательства перед фондовыми и валютными биржами	95 231	-
	3 379 889	1 633 650
Итого финансовых обязательств	7 886 500	4 307 544

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долгосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	российские рубли/ доллары США/евро	8,25% - 13,5%	8,27% - 14,78%	2013-2016
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	8,5%	8,5%	2015
Краткосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	российские рубли/ доллары США/евро	8,25% - 13,5%	8,27% - 15,26%	2013
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	8,5%	8,5%	2013

Долгосрочные и краткосрочные банковские кредиты обеспечены залогом имущества, переданного в лизинг, в сумме 7 107 137 тыс. рублей (31 декабря 2011: 3 550 206 тыс. рублей), а также правами Группы на получение лизинговых платежей от лизингополучателей в сумме 7 624 426 тыс. рублей (31 декабря 2011: 195 322 тыс. рублей).

Группа имеет следующие неиспользованные возможности получения кредитов в российских банках:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Срок договоров истекает в течение года – фиксированная ставка	2 019 948	1 302 903
Итого неиспользованные возможности получения кредитов	2 019 948	1 302 903

17. Финансовые обязательства (продолжение)

Обязательства по финансовому лизингу состоят в следующем:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Минимальные лизинговые платежи		
Менее одного года	-	540
От одного до пяти лет	-	91
Итого минимальные лизинговые платежи	-	631
Будущие финансовые расходы	-	(90)
Текущая стоимость обязательств по финансовому лизингу	-	541
Менее одного года	-	452
От одного до пяти лет	-	89
Итого обязательств по финансовому лизингу	-	541

Условия договоров финансового лизинга не предусматривают условных платежей.

18. Счета и депозиты клиентов

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Долгосрочные депозиты		
Страховые компании	602 532	93 848
Прочие юридические лица	3 500	-
Физические лица	288	-
	606 320	93 848
Текущие счета и депозиты до востребования		
Страховые компании	1 437 476	437 063
Прочие юридические лица	774 248	5 874
Физические лица	24 494	22 134
	2 236 218	465 071
Краткосрочные депозиты		
Страховые компании	108 854	212 991
Прочие юридические лица	-	-
Физические лица	140 217	171 139
	249 071	384 130
Итого счетов и депозитов клиентов	3 091 609	943 049

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долгосрочные депозиты клиентов	доллары США/российские рубли	3% - 8,5%	3% - 8,5%	2014 - 2015
Краткосрочные депозиты клиентов	доллары США/российские рубли	3% - 8%	3% - 8%	2013

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Начисленные бонусы сотрудникам	65 334	42 606
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	37 005	64 252
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	33 829	26 398
Торговая кредиторская задолженность	18 912	28 912
Прочая кредиторская задолженность	5 448	4 026
Начисленные расходы по аудиторским услугам	4 763	6 285
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	165 291	172 479

20. Налоговые обязательства

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
НДС к уплате	20 218	9 976
Налог на прибыль к уплате	13 867	-
Прочие налоги к уплате	21 676	20 610
Итого налоговых обязательств	55 761	30 586

21. Резервы

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Сумма резервов на начало периода	7 562	11 134
Создание резерва	-	860
Восстановление резерва	(5 227)	(7 843)
Приобретение дочерней компании	-	4 349
Списание	(1 497)	(938)
Сумма резервов на конец периода	838	7 562

Все резервы являются краткосрочными и включают в себя статьи, относящиеся к судебным процессам на рассмотрении суда (Примечание 31.1), которые предполагается урегулировать в течение одного года.

22. Прочие обязательства

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
НДС с авансов, полученных от лизингополучателей по договорам, исполнение которых уже началось или еще не начиналось	451 712	285 672
Авансы, полученные с лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец года еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	389 484	226 439
Доходы будущих периодов	-	23
Итого прочих обязательств	841 196	512 134

23. Чистые активы, принадлежащие участникам

	Уставный фонд	Нераспре- деленная прибыль	Резерв курсовых разниц	Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Итого
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток на 31 декабря 2010 года	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 период	-	198 636	-	198 636	(1 073)	197 563
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	-	-	(33 152)	(33 152)	-	(33 152)
Увеличение уставного фонда	220 000	(220 000)	-	-	-	-
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	65	65
Остаток на 31 декабря 2011 года	2 500 000	(238 288)	(39 163)	2 222 549	4 214	2 226 763

23. Чистые активы, принадлежащие участникам (продолжение)

	Уставный фонд	Нераспре- деленная прибыль	Резерв курсовых разниц	Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Итого
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	-	(61 497)	-	(61 497)	-	(61 497)
Прибыль за период	-	289 037	-	289 037	(1 522)	287 515
Изменение неконтролирующей доли участия	-	65	-	65	(65)	-
Уменьшение уставного фонда	(16 053)	-	-	(16 053)	-	(16 053)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	-	-	(5 217)	(5 217)	-	(5 217)
Остаток на 31 декабря 2012 года	2 483 947	(10 683)	(44 380)	2 428 884	2 627	2 431 511

В течение 2011 года уставный фонд был увеличен в процессе объединения в форме слияния с ООО «К-Финанс» в соответствии с российским законодательством.

Согласно Уставу Компании, каждый участник имеет право выхода из Компании в одностороннем порядке. В случае выхода участника, Компания обязана выплатить его долю в чистых активах на момент выхода в срок не позднее шести месяцев после окончания финансового года, в котором было принято решение о выходе из состава участников. Право выхода не может быть использовано, если в Компании только один участник. По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным участником Компании является компания Reso Investments Ltd..

В 2012 году Компания произвела выплаты участникам, отличные от дивидендов, в размере 61 497 тыс. рублей (2011 год: 91 365 тыс. рублей).

24. Финансовые доходы

	2012 тыс. рублей	2011 тыс. рублей
Доходы от финансового лизинга	1 425 735	892 538
Процентные доходы	139 945	132 232
Итого финансовых доходов	1 565 680	1 024 770

25. Резерв под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	2012 тыс. рублей	2011 тыс. рублей
Основные средства		
Создание резерва (Примечание 8)	-	2 162
Восстановление резерва (Примечание 8)	(2 162)	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		
Создание резерва (Примечание 9)	7 768	15 256
Восстановление резерва (Примечание 9)	(20 918)	(25 177)
Финансовые инструменты		
Создание резерва (Примечание 10)	12 762	8 400
Восстановление резерва (Примечание 10)	(285)	(60 383)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Создание резерва (Примечание 15)	24 090	108 159
Восстановление резерва (Примечание 15)	(31 358)	(24 598)
Оборудование, предназначенное для продажи		
Создание резерва (Примечание 13)	61 853	18 527
Восстановление резерва (Примечание 13)	(3 943)	(3 270)
Прочие активы		
Создание резерва (Примечание 14)	28 565	71 847
Восстановление резерва (Примечание 14)	(36 789)	(54 125)
Итого резервов под обесценение	39 583	56 798

26. Прочие операционные доходы

	2012 тыс. рублей	2011 тыс. рублей
Прочие операционные доходы	44 750	40 898
Пени и штрафы	15 023	39 879
Доходы от технического обслуживания транспортных средств	7 280	10 527
Итого прочих операционных доходов	67 053	91 304

27. Операционные расходы

	2012 тыс. рублей	2011 тыс. рублей
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	439 179	339 324
Расходы на аренду (Примечание 33.2)	56 608	40 179
Амортизация и износ (Примечания 7, 8)	22 629	18 473
Офисные расходы	16 698	10 779
Расходы на маркетинг и рекламу	14 744	16 961
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	13 036	15 303
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	12 812	7 318
Телекоммуникационные расходы	10 925	8 582
Налоги	10 690	6 547
Расходы на программное обеспечение	10 312	10 886
Расходы на страхование	10 054	6 550
Командировочные и представительские расходы	5 413	7 757
Почтовые расходы	5 309	3 296
Прочие расходы	24 025	18 022
Итого операционных расходов	652 434	509 977

28. Расходы по налогу на прибыль

	2012 тыс. рублей	2011 тыс. рублей
Текущие		
Текущие расходы по налогу на прибыль	31 200	28 784
Отложенные		
Возникновение временных разниц	52 255	25 971
Эффект от изменения ставки налога с 24% до 18%	-	174
Итого расходов по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупном доходе	83 455	54 929

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль

	31 декабря 2012 тыс. рублей	31 декабря 2011 тыс. рублей
Прибыль до налогообложения	370 970	252 492
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога на прибыль	74 194	50 498
Эффект от изменения ставки налога с 24% до 18%	-	174
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и доходы, не облагаемые налогом на прибыль	9 261	4 257
Итого расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупном доходе	83 455	54 929

29. Производные финансовые инструменты

В следующей таблице представлен анализ производных финансовых инструментов, принадлежащих Группе по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<u>в тысячах рублей</u>	Сумма по договору	Справедливая стоимость		Средне-взвешенный валютный курс сделок по договору
		Активы	Обязательства	
Договоры на валютные производные финансовые инструменты				
Покупка долларов США и продажа российских рублей	12 081 428	-	(114 584)	30,66
Покупка российских рублей и продажа долларов США	12 780 902	142 821	-	30,72
Покупка российских рублей и продажа евро	242 647	1 275	-	40,44
Покупка евро и продажа российских рублей	241 675	-	(304)	40,28
	25 346 652	144 096	(114 888)	

Сроки платежей по срочным валютным контрактам наступят в январе 2013 года.

В следующей таблице представлен анализ производных финансовых инструментов, принадлежащих Группе по состоянию на 31 декабря 2011 года:

в тысячах рублей	Сумма по договору	Справедливая стоимость		Средне-взвешенный валютный курс сделок по договору
		Активы	Обязательства	
Договоры на валютные производные финансовые инструменты				
Покупка российских рублей и продажа долларов США	107 518	-	(1 949)	31,62
Покупка евро и продажа долларов США	8 334	-	(81)	1,31
	115 852	-	(2 030)	

Срок платежей по срочным валютным контрактам - январь 2012 года.

Производные финансовые инструменты торгуются на активном рынке на основе котировок цен или представляют собой отдельные контракты. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется при помощи методов оценки, максимизирующих использование наблюдаемых рыночных данных, в тех случаях, где это возможно (Уровень 1).

30. Управление рисками

Основной задачей Группы в процессе управления капиталом является обеспечение принципа непрерывности деятельности с целью максимизации доходов участников и выгод других заинтересованных сторон посредством оптимизации соотношения долга и средств, принадлежащих участникам в структуре капитала. Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может регулировать объем дивидендов, выплачиваемых участникам, получать дополнительное финансирование от участников или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

Паряду с другими предприятиями в отрасли, Группа отслеживает капитал с помощью коэффициента отношения заёмных средств к капиталу. Этот коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности по кредитам и займам к чистой величине капитала (чистая задолженность и чистые активы, принадлежащие участникам).

Капитал Группы состоит из суммы чистых активов, принадлежащих участникам, и финансовых обязательств (см. Примечание 17 «Финансовые обязательства») за вычетом денежных средств и их эквивалентов и займов от связанных сторон. Структура капитала регулярно проверяется Советом Директоров.

Ниже представлен коэффициент соотношения заёмных средств и капитала по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Финансовые обязательства (Примечание 17)	7 885 500	4 307 544
Счета и депозиты клиентов (Примечание 18)	3 091 609	943 049
За вычетом необеспеченных займов от связанных сторон (Примечание 17)	(1 999 968)	(1 683 406)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 16)	(3 082 916)	(517 037)
Чистая задолженность по кредитам и займам	5 894 225	3 050 150
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 17)	1 999 968	1 683 406
Чистые активы, принадлежащие участникам (Примечание 23)	2 431 511	2 226 763
Чистая задолженность по кредитам и займам	5 894 225	3 050 150
Итого величина чистого капитала	10 325 704	6 960 319
Коэффициент отношения заемных средств к капиталу	57%	44%

30. Управление рисками (продолжение)

В ходе текущей деятельности у Группы возникает кредитный риск, риск потери ликвидности и рыночный риск (включая валютный риск, процентный риск, ценовой риск). Управление рисками осуществляется Кредитным комитетом в соответствии с процедурами, утвержденными Советом Директоров. Группа использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности рискам колебаний обменных курсов валют. Группа не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности рискам колебаний процентных ставок. Ниже описаны наиболее существенные для Группы финансовые риски.

Данные риски применимы к следующим категориям финансовых инструментов:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Финансовые активы		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 9)	7 287 009	4 475 592
Финансовые инструменты (Примечание 10)	1 385 089	830 715
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	77 949	122 090
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	3 082 916	517 037
Финансовые обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 17)	5 675 413	2 621 567
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 17)	1 999 968	1 683 406
Прочие обязательства перед фондовыми и валютными биржами (Примечание 17)	95 231	-
Производные финансовые инструменты (Примечание 29)	114 888	2 030
Счета и депозиты клиентов (Примечание 18)	3 091 609	943 049
Обязательства по финансовому лизингу	-	541
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	165 291	172 479

30.1 Анализ кредитного риска

Кредитный риск возникает в случае, если контрагент не выполняет договорные обязательства перед Группой в установленные сроки, что приводит к финансовым потерям для Группы.

Руководство следует кредитной политике, и на постоянной основе отслеживает подверженность кредитному риску. Оценка кредитоспособности клиентов проводится для всех заемщиков, контрагентов и лизингополучателей, с учетом их финансового положения, прошлого опыта и других факторов. Индивидуальные лимиты устанавливаются на основании внутренних рейтингов в соответствии с политикой, установленной Кредитным комитетом. Использование кредитных лимитов регулярно отслеживается.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года нет существенной концентрации кредитного риска. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены большим числом лизинговых соглашений, действующих в различных отраслях экономики и географических районах. Портфель ипотечных договоров представлен договорами с большим количеством физических лиц.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой суммой каждого финансового актива в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа имеет обеспечение в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг.

30. Управление рисками (продолжение)

30.2 Риск ликвидности

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

Группа управляет своими потребностями в денежных средствах путём мониторинга предусмотренных графиками платежей в счёт обслуживания задолженности по финансовым обязательствам, а также расходования денежных средств, подлежащих уплате в рамках операционной деятельности. Мониторинг потребностей в денежных средствах осуществляется в различных временных интервалах: на ежедневной основе, а также на основе прогнозов на 90 дней.

Ниже приведены сроки погашения финансовых обязательств в соответствии с условиями договоров. Денежный поток по договору представляет собой недисконтированную величину финансовых обязательств, которая может быть предъявлена Группе к погашению в наиболее раннюю из предусмотренных договором дат. Данные суммы включают как погашение основной задолженности, так и начисленных процентов

31 декабря 2012 года	Балансо- вая стои- мость тыс. рублей	Не более 6 месяцев тыс. рублей	6 - 12 месяцев тыс. рублей	1 – 2 года тыс. рублей	2 – 5 лет тыс. рублей	Договорные денежные потоки тыс. рублей
Финансовые обязательства						
<u>Обязательства по непроизводным инструментам</u>						
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 17)	5 675 413	1 881 023	1 514 739	2 038 281	1 001 845	6 435 888
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 17)	1 999 968	216 819	212 521	305 177	1 670 456	2 404 973
Прочие обязательства перед фондовыми и валютными биржами (Примечание 17)	95 231	95 231	-	-	-	95 231
Счета и депозиты клиентов (Примечание 18)	3 091 609	2 372 700	73 241	236 320	420 124	3 102 385
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	165 291	165 291	-	-	-	165 291
Итого непроизводных обязательств	11 027 512	4 731 064	1 800 501	2 579 778	3 092 425	12 203 768

30. Управление рисками (продолжение)

30.2 Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2012 года	Балансовая стоимость тыс. рублей	Не более 6 месяцев тыс. рублей	6 - 12 месяцев тыс. рублей	1 – 2 года тыс. рублей	2 – 5 лет тыс. рублей	Договорные денежные потоки тыс. рублей
<u>Обязательства по производным инструментам</u> (Примечание 29)						
Поступления	(144 096)	(25 346 652)	-	-	-	(25 346 652)
Выбытия	114 888	25 317 444	-	-	-	25 317 444
Итого производных обязательств	(29 208)	(29 208)	-	-	-	(29 208)
Итого финансовых обязательств	10 998 304	4 701 856	1 800 501	2 579 778	3 092 425	12 174 560
31 декабря 2011 года	Балансовая стоимость тыс. рублей	Не более 6 месяцев тыс. рублей	6 - 12 месяцев тыс. рублей	1 – 2 года тыс. рублей	2 – 5 лет тыс. рублей	Договорные денежные потоки тыс. рублей
Финансовые обязательства						
<u>Обязательства по производным инструментам</u>						
Обеспеченные банковские кредиты	2 621 567	780 629	760 343	1 046 808	324 167	2 911 947
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 683 406	205 086	173 530	326 553	1 283 954	1 989 123
Клиентские счета и депозиты	943 049	601 709	348 785	19 842	-	970 336
Обязательства по финансовому лизингу	541	270	270	91	-	631
Торговая и прочая кредиторская задолженность	172 479	172 479	-	-	-	172 479
Итого непроизводных обязательств	5 421 042	1 760 173	1 282 928	1 393 294	1 608 121	6 044 516

30. Управление рисками (продолжение)

30.2 Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2011 года	Балансо- вая стои- мость тыс. рублей	Не более 6 месяцев тыс. рублей	6 - 12 месяцев тыс. рублей	1 – 2 года тыс. рублей	2 – 5 лет тыс. рублей	Договорные денежные потоки тыс. рублей
<u>Обязательства по производным инструментам</u>						
Поступления	-	(115 852)	-	-	-	(115 852)
Выбытия	2 030	117 882	-	-	-	117 882
Итого производных обязательств	2 030	2 030	-	-	-	2 030
Итого финансовых обязательств	5 423 072	1 762 203	1 282 928	1 393 294	1 608 121	6 046 546

30.3 Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг, ипотечных кредитов, займов и депозитов, привлеченных в валютах, отличных от российского рубля, главным образом в долларах США и евро.

Группа использует форвардные сделки и своп-операции для снижения 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, номинированные в иностранных валютах, переведенные в российские рубли по курсу на отчетную дату:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	долл. США тыс. рублей	евро тыс. рублей	долл. США тыс. рублей	евро тыс. рублей
Финансовые активы				
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	167 365	85 423	153 441	44 512
Кредиты выданные	934 337	-	406 733	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 936	739	1 445	-
Прочие активы	23 779	23 449	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	896 677	158 934	55 806	9 350
Итого финансовых активов	2 024 094	268 545	617 425	53 862

30. Управление рисками (продолжение)

30.3 Валютный риск (продолжение)

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	долл. США тыс. рублей	евро тыс. рублей	долл. США тыс. рублей	евро тыс. рублей
Финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	(101 562)	(11 652)	(16 169)	(24 592)
Производные финансовые инструменты	-	-	(2 030)	-
Счета и депозиты клиентов	(1 137 453)	(158 134)	(321 339)	(12 393)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(1 576)	(335)	(4 774)
Прочие обязательства	(76)	-	-	-
Итого финансовых обязательств	(1 239 091)	(171 362)	(339 873)	(41 759)
Внебалансовые производные финансовые инструменты	(671 237)	-	(115 933)	8 415
Чистая валютная позиция	113 766	97 183	161 619	20 518

Нижеприведенная таблица показывает анализ чувствительности Группы к 10% изменению курса функциональной валюты по отношению к соответствующим иностранным валютам. Порог чувствительности в 10% используется при представлении руководящему управленческому персоналу внутренних отчетов о валютном риске и представляет 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 бы российский рубль укрепился по отношению к доллару США и евро на 10% (2011 год: 10%), это оказало бы следующее влияние (без учета налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Отчет о совокупном доходе тыс. рублей	Чистые активы, принадлежащих участникам тыс. рублей	Отчет о совокупном доходе тыс. рублей	Чистые активы, принадлежащих участникам тыс. рублей
Доллар США	(9 102)	(9 102)	(12 930)	(12 930)
Евро	(7 774)	(7 774)	(1 642)	(1 642)

В случае ослабления российского рубля по отношению к доллару США и евро на 10%, это оказало бы равное по суммам, но противоположное по знакам влияние на суммы, указанные выше, при условии, что остальные переменные останутся неизменными.

30.4 Процентный риск

Риск изменения процентных ставок возникает в случае, если изменения в переменных ставках приведут к неблагоприятным финансовым результатам для Группы. Процентная ставка по всем финансовым активам и обязательствам Группы является фиксированной. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату никак не может повлиять на прибыль или убыток и чистые активы, принадлежащие участникам Группы.

30. Управление рисками (продолжение)

30.5 Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с требованиями МСФО 32 «Финансовые инструменты: Представление», Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов и обязательств.

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости.

Оценочная справедливая стоимость рассчитывается с целью определить приблизительную сумму, на которую финансовый инструмент мог бы быть обменян между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку и независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, с учетом неопределённости и использования субъективного суждения, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как стоимость, реализуемая путем немедленной продажи активов или расчёта по обязательствам.

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рыночных котировках и курсах валют, действовавших на отчетную дату. Данная стоимость не включает какие-либо транзакционные издержки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с плавающей процентной ставкой, как правило, равна балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость остальных активов и обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков по ставке дисконтирования по аналогичным финансовым инструментам.

Группа использует следующую иерархию методик оценки, используемых для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: методики оценки, для которых все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую величину справедливой стоимости, прямо или косвенно наблюдаются на рынке;
- Уровень 3: методики оценки, для которых использованные исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую величину справедливой стоимости, не основаны на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2012 года:

	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Уровень 3 тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Финансовые активы и обязательства				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	149 197	39 695	-	188 892
Активы по производным финансовым инструментам	144 096	-	-	144 096
Обязательства по производным финансовым инструментам	(114 888)	-	-	(114 888)

30. Управление рисками (продолжение)

30.5 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2011 года:

	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Уровень 3 тыс. рублей	Итого тыс. рублей.
Финансовые активы и обязательства				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	279 287	116 580	-	395 867
Обязательства по производным финансовым инструментам	(2 030)	-	-	(2 030)

31. Условные обязательства

31.1 Судебные процессы

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа участвует в судебных процессах. По мнению руководства, урегулирование или продолжение этих судебных процессов не повлияет существенным образом на финансовое положение Группы. По статье Резервы было признано обязательство в размере 838 тыс. рублей (Примечание 21) (31 декабря 2011 года: 7 562 тыс. рублей) на случай возникновения убытков. Эти резервы покрывают все убытки согласно наиболее негативному сценарию для Группы.

31.2 Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является достаточно новой и характеризуется значительным числом налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и во многих случаях содержат неоднозначные, противоречивые формулировки. Нередко различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны налоговых органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, пеней и иных санкций.

Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Банка, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, имеющих неоднозначную интерпретацию, и влияние данного риска может быть существенным.

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности компании Группы совершают друг с другом сделки, которые влияют на налогооблагаемую базу этих компаний. Трансфертное ценообразование, применяемое Группой в этих сделках, может быть оспорено российскими налоговыми органами. В результате деятельности налоговых органов, это может привести к дополнительным налоговым рискам для Группы.

32. Операции со связанными сторонами

32.1 Операции с ключевым управленческим персоналом

Операции с ключевым управленческим персоналом представлены следующим образом:

	2012 тыс. рублей	2011 тыс. рублей
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	75 865	58 253
Процентные доходы	276	299
Процентные расходы	2 187	3 167
Прочие доходы	764	1 000

Остаток на конец отчетного периода:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Счета и депозиты клиентов	45 878	67 586
Кредиты выданные	3 799	1 661
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47 422	28 207
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2 550

32.2 Операции с участниками

Операции, осуществленные за период:

	2012 тыс. рублей	2011 тыс. рублей
Выплаты участникам, отличные от дивидендов (Примечание 23)	61 497	91 365

32.3 Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами представлены следующим образом:

	2012 тыс. рублей	2011 тыс. рублей
Процентные расходы	180 935	77 390
Доходы от финансового лизинга	497	582
Прочие доходы	10 290	8 501
Чистый убыток от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	370 426	2 156
Приобретение активов и услуг		
Страховые платежи за лизингополучателей	30 793	15 784
Прочие страховые платежи	11 823	7 227
Операционная аренда помещений (без НДС)	7 765	4 376

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

32.3 Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

Остаток на конец отчетного периода:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Финансовые обязательства/Торговая и прочая кредиторская задолженность		
Задолженность по займам	1 999 968	1 683 406
Счета и депозиты клиентов	2 167 950	747 259
Производные финансовые инструменты	114 888	-
Внебалансовые обязательства (выданные гарантии)	60 450	57 522
Прочая дебиторская задолженность	119	-
Кредиты выданные	1 761	-
Производные финансовые инструменты	8 965	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 651	1 518

33. Обязательства

33.1 Обязательства по договорам финансового лизинга

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 355 702 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 269 743 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на конец года. По данным договорам Группа получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 137 860 тыс. рублей (31 декабря 2011 год: 124 133 тыс. рублей).

33.2 Операционная аренда

Группа арендует ряд помещений в рамках договоров операционной аренды. Первоначально договоры аренды, как правило, заключаются на один год, с правом последующего продления. Арендные платежи обычно увеличиваются ежегодно в соответствии с рыночными ставками. Ни один из договоров аренды не включает в себя условные платежи.

Следующие суммы представляют собой обязательные платежи по договорам операционной аренды:

	31 декабря 2012 года тыс. рублей	31 декабря 2011 года тыс. рублей
Сроком до 1 года	47 763	40 782
От 1 года до 5 лет	-	30 980
Итого обязательств по операционной аренде	47 763	71 762

В 2012 году в составе расходов на аренду в консолидированном отчете о совокупном доходе были признаны расходы на сумму 56 608 тыс. рублей (2011 год: 40 179 тыс. рублей) (Примечание 26).

34. Дочерние компании

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
ООО "РЕСО-БелЛизинг"	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
ООО "РЕСОТРАСТ"	Оказание услуг по финансовому лизингу	Россия	99,00%	99,00%
ОАО Банк "РЕСО Кредит"	Банковские услуги	Россия	100,00%	100,00%

35. События после отчетной даты

В феврале 2013 года Компания выпустила 2 500 000 неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серия 01, с возможностью досрочного погашения по запросу держателя облигаций и по усмотрению эмитента, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком погашения через 1092 дня после даты размещения.

В 2012 году Компания уполномочила ОАО "Альфа-Банк" организовать для Компании обеспеченный синдицированный кредит в сумме до 8 000 000 тыс. рублей на четыре года, с фиксированной процентной ставкой 10,75% годовых. Обеспечением по кредиту выступит сданное в лизинг имущество и право Компании на получение лизинговых платежей от лизингополучателей. На момент выпуска настоящей отчетности Компания получила обязательства от трех российских банков в рамках данной предполагаемой кредитной линии на общую сумму 5 000 000 тыс. рублей.