

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

**Консолидированная финансовая отчетность по
состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год и
аудиторское заключение**



Содержание

Аудиторское заключение	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9 - 66

	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмотрено)	1 января 2014 года (пересмотрено)
АКТИВЫ				
Гудвил	4	671 286	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	5	163 733	130 475	153 827
Инвестиционная недвижимость	6	290 000	705 000	-
Основные средства	7	26 572	35 972	36 453
Нематериальные активы		117	9 367	8 781
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	8	158 011	312 387	216 545
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	9	680 884	443 771	203 567
Имущество, предназначенное для продажи	10	293 752	123 175	122 329
Активы для продажи по прекращенной деятельности		-	-	5 289 260
Прочие активы	11	212 633	219 150	143 974
Прочие налоговые активы	12	51 938	230 865	354 363
Переплата по налогу на прибыль		41 099	7 001	18 601
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	13	10 317 702	11 012 762	9 234 732
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	1 517 026	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 052 237	751 684	242 678
Всего активов		15 476 990	14 652 895	16 696 396
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ				
Привлеченные кредиты и займы	16	1 417 614	4 331 655	3 457 003
Выпущенные облигации	17	8 196 452	5 102 975	5 105 834
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	104 328	178 518	196 672
Задолженность по налогу на прибыль		477	72 667	20 515
Прочие налоговые обязательства	19	163 655	67 223	37 541
Обязательства, непосредственно связанные с активами для продажи по прекращенной деятельности		-	-	4 724 260
Прочие обязательства	20	555 424	598 380	465 363
Резервы по судебным делам		-	7 841	8 602
Отложенные налоговые обязательства	5	23 286	2 517	15 674
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников		10 461 236	10 361 776	14 031 464
Чистые активы, приходящиеся на участников	21	5 015 754	4 291 119	2 664 932
Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников		15 476 990	14 652 895	16 696 396

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством 29 апреля 2016 года.

Генеральный директор

Финансовый директор



 А. Мокина
 А. Костылев

	Прим.	2015	2014 (пересмотрено)
Финансовые доходы	22	3 196 788	2 425 148
Финансовые расходы	23	(1 051 619)	(1 222 800)
Чистые финансовые доходы		2 145 169	1 202 348
Создание резервов под обесценение	24	(166 611)	(146 616)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		1 978 558	1 055 732
Прочие операционные доходы		105 916	283 038
Прибыль / (убыток) от реализации активов		119 223	(5 594)
Административные расходы	25	(672 073)	(892 117)
Убытки от обесценения инвестиционной недвижимости		(415 000)	-
Чистый результат от операций в иностранной валюте		90 425	(52 131)
Прибыль до вычета налога на прибыль от продолжающейся деятельности		1 207 049	388 928
Расход по налогу на прибыль	26	(243 037)	(98 022)
Прибыль от продолжающейся деятельности за год		964 012	290 906
Прибыль от прекращенной деятельности, за вычетом налога		-	95 094
Убыток от выбытия дочерней компании		-	(95 094)
Чистая прибыль за год		964 012	290 906
Прочий совокупный (убыток) / доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Влияние изменения валютных курсов		(33 253)	70 227
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
		(33 253)	70 227
Прочий совокупный (убыток) / доход за год, за вычетом налога		(33 253)	70 227
Общий совокупный доход за год		930 759	361 133
Чистая прибыль за год, причитающаяся:			
Участникам Группы		963 265	290 726
Неконтролирующим участникам		747	180
Чистая прибыль за год		964 012	290 906
Общий совокупный доход за год, причитающийся:			
Участникам Группы		930 012	360 953
Неконтролирующим участникам		747	180
Общий совокупный доход за год		930 759	361 133

Генеральный директор

Финансовый директор



	2015	2014
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	11 011 126	11 660 485
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	3 070 007	2 324 920
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(11 006 892)	(13 383 762)
Поступления от продажи имущества	807 534	652 274
Страховое возмещение полученное	98 263	83 413
Прочие поступления	64 307	240 607
Зарплата и НДФЛ	(508 704)	(526 316)
Налоги с ФОТ	(113 282)	(119 006)
Штрафы и пени по договорам лизинга	42 430	32 861
Прочие платежи за товары и услуги	(378 919)	(990 677)
Расходы по страхованию	(198 221)	(116 590)
Движения по НДС	263 584	44 086
Прочие налоги	(23 923)	(45 947)
Уплаченный налог на прибыль	(347 343)	(69 093)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	2 779 967	(212 745)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы	96 641	18 415
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1 490 271)	-
Приобретение инвестиционной собственности	-	(704 947)
Продажа дочерней компании	-	565 000
Приобретение основных средств	(4 496)	(37 149)
Продажа основных средств	7 619	27 943
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 390 507)	(130 738)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Заемные средства полученные	867 566	15 898 903
Заемные средства погашенные	(3 829 301)	(15 138 096)
Проценты уплаченные	(975 039)	(1 174 543)
Выпуск облигаций	5 999 250	-
Погашение облигаций	(2 947 608)	-
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	(206 123)	(13 953)
Вклад участников	-	16 053
Поступления от реорганизации структуры собственности	-	1 262 954
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности	(1 091 255)	851 318
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	2 348	1 171
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	300 553	509 006
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	751 684	242 678
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 052 237	751 684

Генеральный директор

Финансовый директор



А. Мокин

А. Костылев

	Вклад участников в уставный капитал	Дополни- тельные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль (пересмотрено)	Доля неконтро- лирующих участников (пересмотрено)	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года (пересмотрено)	2 483 947	-	(47 480)	227 722	743	2 664 932
Чистая прибыль за год (пересмотрено)	-	-	-	290 726	180	290 906
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	70 227	-	-	70 227
Всего прочего совокупного дохода за год	-	-	70 227	-	-	70 227
Общий совокупный доход за год (пересмотрено)	-	-	70 227	290 726	180	361 133
Продажа собственных долей	16 053	-	-	-	-	16 053
Дополнительный взнос участников	-	1 262 954	-	-	-	1 262 954
Недивидендные распределения участникам	-	-	-	(13 953)	-	(13 953)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года (пересмотрено)	2 500 000	1 262 954	22 747	504 495	923	4 291 119
Чистая прибыль за год	-	-	-	963 265	747	964 012
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	(33 253)	-	-	(33 253)
Всего прочего совокупного убытка за год	-	-	(33 253)	-	-	(33 253)
Общий совокупный доход за год	-	-	(33 253)	963 265	747	930 759
Недивидендные распределения участникам	-	-	-	(206 124)	-	(206 124)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	2 500 000	1 262 954	(10 506)	1 261 636	1 670	5 015 754

Генеральный директор

Финансовый директор



А. Мокин

А. Костылев

1. Введение

1.1 Основная деятельность

Группа РЕСО-Лизинг состоит из ООО «РЕСО-Лизинг» (далее - «Компания») и принадлежащих ей дочерних компаний СООО «РЕСО-БелЛизинг» с долей владения 99,675%, УП «Страховой брокер РБЛ» с долей владения 100% и ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции» с долей владения 100% (далее - «Группа»). Основной деятельностью Группы является сдача в финансовую аренду автотранспортных средств и 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. Фактический адрес: Российская Федерация, г. Москва, пр. 1-й Нагатинский, д.10, стр.1.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компанией владеют компания OSKARLIA LIMITED (15%), зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра, СПАО «РЕСО-Гарантия» (15%) и ОАО «РЕСОТРАСТ» (70%).

Среднесписочная численность работников Группы за 2015 год составила 443 человек (2014 год: 497 человек).

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Недавний конфликт на Украине и связанные с ним события повысили риски осуществления деятельности в Российской Федерации. Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков.

Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

2.2 Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционной недвижимости и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления данных

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 белорусских компаний. 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 отчетную дату консолидированного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы чистых активов, приходящихся на участников, были пересчитаны по курсу, приблизительно соответствующему курсу на дату совершения каждой операции. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва по переводу в валюту представления консолидированной финансовой отчетности.

Движения денежных средств пересчитываются по валютным курсам, действовавшим по состоянию на даты совершения соответствующих операций, или на основе среднего валютного курса за период.

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

2.4 Основные допущения и оценочные значения

Подготовка консолидированной 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.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

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

- Примечание 6 «Инвестиционная недвижимость»;
- Примечание 13 «Чистые инвестиции в финансовый лизинг» в отношении резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг.

2.5 Изменения в представлении данных и пересмотр сравнительных данных

Руководство Группы изменило подразделение активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года с оборотных/краткосрочных внеоборотных/долгосрочных на представление в порядке их ликвидности, так как такая форма представления обеспечивает пользователей более надежной и более уместной информацией.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, а также резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в лизинг, которые были представлены в составе прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также имущество, приобретенное для передачи в лизинг, которое было представлено в виде отдельной строки в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлены в составе активов по не начавшимся договорам финансового лизинга.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года торговая и прочая дебиторская задолженность, которая была представлена в виде отдельной строки в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга, которые были представлены в составе прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлены в составе активов по расторгнутым лизинговым договорам.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года переплата по налогу на прибыль, которая была представлена в составе налоговых активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлена отдельно. В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность по налогу на прибыль, которая была представлена в составе налоговых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлена отдельно. В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по проданному имуществу, которая была представлена в составе активов по расторгнутым договорам финансового лизинга в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлена в составе прочих активов.

Начиная с 31 декабря 2015 года Группа изменила порядок предоставления отчета о движении денежных средств с косвенного метода на прямой метод. Сравнительные данные были пересчитаны соответственно.

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год Группа определила необходимость пересмотра сравнительных данных по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов, а также за 2014 год.

В таблицах ниже представлены эффекты от реклассификаций и пересмотра сравнительных данных.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года	Согласно предыдущей отчетности	Реклассификация активов по неначавшимся договорам	Релассификация активов по расторгнутым договорам	Изменение текущей стоимости активов по расторгнутым договорам лизинга	Неттинг обязательств по полученным авансам с активами	Представление НДС на нетто основе	Списание обязательств по полученным авансам	Корректировка отложенного налога	Пересмотренные данные
Примечание				1	1	2	3		
АКТИВЫ									
Гудвил	671 286	-	-	-	-	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	157 134	-	-	-	-	-	-	(26 659)	130 475
Инвестиционная недвижимость	705 000	-	-	-	-	-	-	-	705 000
Основные средства	35 972	-	-	-	-	-	-	-	35 972
Нематериальные активы	9 367	-	-	-	-	-	-	-	9 367
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	45 939	266 448	-	-	-	-	-	-	312 387
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	-	-	483 975	37 960	(78 164)	-	-	-	443 771
Имущество, предназначенное для продажи	114 540	-	-	14 452	(5 817)	-	-	-	123 175
Прочие активы	969 573	(266 448)	(483 975)	-	-	-	-	-	219 150
Прочие налоговые активы	746 317	-	-	-	-	(515 452)	-	-	230 865
Переплата по налогу на прибыль	7 001	-	-	-	-	-	-	-	7 001
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	11 012 762	-	-	-	-	-	-	-	11 012 762
Денежные средства и их эквиваленты	751 684	-	-	-	-	-	-	-	751 684
Всего активов	15 226 575	-	-	52 412	(83 981)	(515 452)	-	(26 659)	14 652 895
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ									
Привлеченные кредиты и займы	4 331 655	-	-	-	-	-	-	-	4 331 655
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 102 975	-	-	-	-	-	-	-	5 102 975
Торговая и прочая кредиторская задолженность	378 253	-	-	-	(83 981)	(33 984)	(81 770)	-	178 518
Задолженность по налогу на прибыль	72 667	-	-	-	-	-	-	-	72 667
Прочие налоговые обязательства	67 223	-	-	-	-	-	-	-	67 223
Прочие обязательства	1 078 966	-	-	-	-	(480 586)	-	-	598 380
Резервы по судебным делам	7 841	-	-	-	-	-	-	-	7 841
Отложенные налоговые обязательства	2 517	-	-	-	-	-	-	-	2 517
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников	11 042 097	-	-	-	(83 981)	(514 570)	(81 770)	-	10 361 776
Чистые активы, приходящиеся на участников	4 184 478	-	-	52 412	-	(882)	81 770	(26 659)	4 291 119
Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников	15 226 575	-	-	52 412	(83 981)	(515 452)	-	(26 659)	14 652 895

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года	Согласно предыдущей отчетности	Реклассификация активов по не начавшимся договорам	Реклассификация активов по расторгнутым договорам	Изменение текущей стоимости активов по расторгнутым договорам лизинга	Неттинг обязательств по полученным авансам с активами	Представление НДС на нетто основе	Списание обязательств по полученным авансам	Корректировка отложенного налога	Пересмотренные данные
Примечание	1	1	2	3					
АКТИВЫ									
Гудвил	671 286	-	-	-	-	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	148 420	-	-	-	-	-	-	5 407	153 827
Основные средства	36 453	-	-	-	-	-	-	-	36 453
Нематериальные активы	8 781	-	-	-	-	-	-	-	8 781
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	16 898	199 647	-	-	-	-	-	-	216 545
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	-	-	225 637	21 941	(44 011)	-	-	-	203 567
Имущество, предназначенное для продажи	110 513	-	-	16 404	(4 588)	-	-	-	122 329
Активы для продажи по прекращенной деятельности	5 289 260	-	-	-	-	-	-	-	5 289 260
Прочие активы	569 258	(199 647)	(225 637)	-	-	-	-	-	143 974
Прочие налоговые активы	801 390	-	-	-	-	(447 027)	-	-	354 363
Переплата по налогу на прибыль	18 601	-	-	-	-	-	-	-	18 601
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9 234 732	-	-	-	-	-	-	-	9 234 732
Денежные средства и их эквиваленты	242 678	-	-	-	-	-	-	-	242 678
Всего активов	17 148 270	-	-	38 345	(48 599)	(447 027)	-	5 407	16 696 396
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ									
Привлеченные кредиты и займы	3 457 003	-	-	-	-	-	-	-	3 457 003
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 105 834	-	-	-	-	-	-	-	5 105 834
Торговая и прочая кредиторская задолженность	285 972	-	-	-	(48 599)	(13 995)	(26 706)	-	196 672
Задолженность по налогу на прибыль	20 515	-	-	-	-	-	-	-	20 515
Прочие налоговые обязательства	37 541	-	-	-	-	-	-	-	37 541
Обязательства, непосредственно связанные с активами для продажи по прекращенной деятельности	4 724 260	-	-	-	-	-	-	-	4 724 260
Прочие обязательства	893 588	-	-	-	-	(428 225)	-	-	465 363
Резервы по судебным делам	8 602	-	-	-	-	-	-	-	8 602
Отложенные налоговые обязательства	15 674	-	-	-	-	-	-	-	15 674
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников	14 548 989	-	-	-	(48 599)	(442 219)	(26 706)	-	14 031 464
Чистые активы, приходящиеся на участников	2 599 281	-	-	38 345	-	(4 807)	26 706	5 407	2 664 932
Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников	17 148 270	-	-	38 345	(48 599)	(447 027)	-	5 407	16 696 396

ООО "РЕСО-Лизинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год	Согласно предыдущей отчетности	Изменение текущей стоимости активов по расторгнутым договорам лизинга	Списание обязательств по полученным авансам	Реклассификация эффекта от курсовых разниц	Движение отложенного налога	Пересмотренные данные
Примечание		1	3			
Финансовые доходы	2 352 092	14 068	58 988	-	-	2 425 148
Финансовые расходы	(1 222 800)	-	-	-	-	(1 222 800)
Чистые финансовые доходы	1 129 292	14 068	58 988	-	-	1 202 348
Создание резервов под обесценение	(146 616)	-	-	-	-	(146 616)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение	982 676	14 068	58 988	-	-	1 055 732
Прочие операционные доходы	283 038	-	-	-	-	283 038
Убытки от реализации активов	(5 594)	-	-	-	-	(5 594)
Административные расходы	(892 117)	-	-	-	-	(892 117)
Чистый результат от операций в иностранной валюте	(52 131)	-	-	-	-	(52 131)
Прибыль до вычета налога на прибыль от продолжающейся деятельности	315 872	14 068	58 988	-	-	388 928
Расход по налогу на прибыль	(60 838)	-	-	(5 118)	(32 066)	(98 022)
Прибыль от продолжающейся деятельности за год	255 034	14 068	58 988	(5 118)	(32 066)	290 906
Прибыль от прекращенной деятельности, за вычетом налога	95 094	-	-	-	-	95 094
Убыток от выбытия дочерней компании	(95 094)	-	-	-	-	(95 094)
Чистая прибыль за год	255 034	14 068	58 988	(5 118)	(32 066)	290 906
Прочий совокупный доход						
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка						
Влияние изменения валютных курсов	65 109	-	-	5 118	-	70 227
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	65 109	-	-	5 118	-	70 227
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога	65 109	-	-	5 118	-	70 227
Общий совокупный доход за год	320 143	14 068	58 988	-	(32 066)	361 133

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год	Согласно предыдущей отчетности	Реклассификация процентов уплаченных	Пересмотренные данные
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(1 387 288)	1 174 543	(212 745)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(130 738)	-	(130 738)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	2 025 861	(1 174 543)	851 318
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	1 171	-	1 171
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	509 006	-	509 006
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	237 157	-	237 157
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	751 684	-	751 684

Пояснительная информация:

1. *Учет активов по расторгнутым лизинговым договорам и имущества, предназначенного для продажи.* По состоянию за 31 декабря 2013 и 2014 годов, а также за 2014 год Группа некорректно применяла положения МСФО (IAS) 2 «Запасы» в части оценки активов по расторгнутым лизинговым договорам и имущества, предназначенного для продажи, как наименьшего между себестоимостью по российским стандартам учета на дату расторжения договора лизинга и чистой ценой продажи. Таким образом, для соответствия требованиям МСФО, такие активы нужно оценивать как наименьшую величину между себестоимостью по международным стандартам учета на дату расторжения договора лизинга и чистой ценой продажи. В результате корректировки балансовой стоимости активов по расторгнутым лизинговым договорам и имущества, предназначенного для продажи, стоимость активов Группы и чистых активов, приходящихся на участников Группы на 31 декабря 2014 года, была увеличена на 52 412 тысяч рублей (на 31 декабря 2013 года – на 38 345 тысяч рублей), а общий совокупный доход Группы за 2014 год был увеличен на 14 068 тысяч рублей.
2. *Представление активов и обязательств по НДС.* В течение 2015 года Группа пересмотрела подход к представлению активов и обязательств по НДС в консолидированном отчете о финансовом положении и пришла к выводу, что эти статьи активов и пассивов необходимо отражать на нетто-основе. Группа изменила сравнительные данные и представила активы и обязательства по НДС с учетом их ожидаемого взаимозачета на нетто-основе. В результате корректировки активы Группы на 31 декабря 2014 года уменьшились на 515 452 тысяч рублей, обязательства Группы уменьшились на 514 570 тысяч рублей, и чистые активы Группы, приходящиеся на участников, уменьшились на 882 тысячи рублей (на 31 декабря 2013 года – на 447 027 тысяч рублей, 442 219 тысяч рублей и 4 807 тысяч рублей соответственно).
3. *Списание авансов по расторгнутым договорам финансового лизинга.* В течение 2015 года Группа пересмотрела учетную политику в части признания несписанных авансов по расторгнутым договорам финансового лизинга в качестве обязательств в связи с накопленной Группой статистикой фактической возвратности данных авансов. В связи с тем, что при расторжении договора лизинга авансы в абсолютном большинстве случаев не подлежат возврату лизингополучателям исходя из сложившейся судебной практики и исторических данных за сравнительные периоды, Группа признает

в качестве обязательств только те авансы лизингополучателей, которые подлежат возврату в будущих периодах. В настоящей консолидированной финансовой отчетности несписанные авансы по расторгнутым договорам финансового лизинга были частично списаны в состав прибыли или убытка соответствующего периода. В результате корректировки величина обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года была уменьшена на 81 770 тысяч рублей, чистые активы Группы, приходящихся на участников Группы были увеличены на 81 770 тысяч рублей (на 31 декабря 2013 года – на 26 706 тысяч рублей), а общий совокупный доход Группы за 2014 год был увеличен на 58 988 тысяч рублей.

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 Принципы консолидации

(i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса, включая приобретения предприятий, находящихся под совместным контролем, учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемого предприятия, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(iii) Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

При любых объединениях бизнеса неконтролирующие доли участия учитываются исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Изменения в доле владения дочерним предприятием Группы, которые не приводят к утрате контроля над дочерним предприятием, учитываются в составе чистых активов, приходящихся на участников.

(iv) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(v) Гудвил ("деловая репутация")

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Для целей оценки обесценения, гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

В расчет прибыли или убытка от продажи предприятия включается балансовая стоимость гудвила в части, относящейся к проданному предприятию.

3.2 Доли неконтролирующих участников

Доли неконтролирующих участников представляют собой доли в дочернем предприятии, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе.

Доли неконтролирующих участников отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе чистых активов, приходящихся на участников, отдельно от чистых активов, причитающихся участникам Группы. Доли неконтролирующих участников в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3.3 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

3.4 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 соответствующую 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 консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация включается в консолидированный 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:

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.

3.5 Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости по договору операционной аренды признается в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока действия договора аренды. Арендные льготы признаются в составе прибыли или убытка как неотъемлемая часть общей суммы арендного дохода.

В случае если объект инвестиционной недвижимости начинает использоваться для собственных нужд, происходит его реклассификация в категорию основных средств, и справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности. В случае если Группа реконструирует данный объект инвестиционной недвижимости для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, данный объект продолжает отражаться в качестве инвестиционной недвижимости, которая оценивается на основании модели учета по справедливой стоимости и не реклассифицируется в категорию основных средств на протяжении периода реконструкции.

3.6 Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от трех до пяти лет.

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.

3.7 Авансовые платежи

Авансовые платежи отражаются по себестоимости за вычетом резервов на обесценение. Авансовые платежи на приобретение активов переносятся на учетную стоимость актива, как только Группа получает контроль над активом, и появляется вероятность притока экономических выгод от использования актива. Прочие авансовые платежи списываются в состав прибыли или убытка по мере получения товаров и услуг, по которым были выплачены авансовые платежи.

3.8 Оборудование, приобретаемое для целей лизинга

Группа отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования, передаваемого в лизинг, как активы по не начавшимся договорам финансового лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда оборудование становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга оборудованию отражаются в тот момент, когда у Группы возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3.9 Лизинг

В соответствии с МСФО (IAS) 17 «Лизинг» лизинговые операции Группы классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату лизинга определяются суммы, которые будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование получаемого в лизинг актива.

Финансовый лизинг – Группа как арендодатель

Валовые инвестиции в лизинг представляют собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как «чистые инвестиции в финансовый лизинг». Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в финансовый лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в финансовый лизинг посредством создания резерва под обесценение.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

3.10 Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга

В том случае, когда руководство Группы принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовому лизингу посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансового лизинга расторгается Группой в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовому лизингу переводится в состав активов к изъятию в сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу за вычетом резерва под обесценение на дату перевода.

При этом Группа направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансового лизинга. Группа прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовому лизингу в состав активов к изъятию. Руководство Группы принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансового лизинга: уровень резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу, утрата предмета лизинга или нанесение ущерба предмету лизинга, банкротство лизингополучателя, наличие исков, предъявленных к лизингополучателю, и другие факторы. Данные факторы, по отдельности или в совокупности, представляют собой основание для принятия решения руководством Группы о расторжении договора финансового лизинга.

После расторжения договора финансового лизинга и переноса дебиторской задолженности по финансовому лизингу в состав активов к изъятию, перенос активов к изъятию в дебиторскую задолженность по финансовому лизингу не производится.

Активы к изъятию представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая

стоимость активов к изъятию подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи обеспечения.

3.11 Имущество, предназначенное для продажи

Имущество, предназначенное для продажи, представлено оборудованием, полученным от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей, для последующей реализации. Имущество, предназначенное для продажи, оценивается по наименьшей из двух величин: его балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

3.12 Денежные средства и их эквиваленты

Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств денежные средства в кассе и депозиты до востребования. Денежные и приравненные к ним средства учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

3.13 Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидались бы по договору.

Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и

финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе чистых активов, приходящихся на участников (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе чистых активов, приходящихся на участников, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на

переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3.14 Обесценение активов

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из чистых инвестиций в финансовый лизинг и прочей дебиторской

задолженности (далее «дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, дебиторская задолженность включается в группу дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Дебиторская задолженность, оцениваемая по отдельности на предмет обесценения, по которой возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если контрагент испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных контрагентов ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по дебиторской задолженности невозможно, дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такая дебиторская задолженность (и любые соответствующие резервы под обесценение) списывается после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности.

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка.

Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода. В случае если в

последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

3.15 Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

3.16 Чистые активы, принадлежащие участникам

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.

Чистые активы, подлежащие распределению между участниками Компании, включая уставный капитал, отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Разница в учете собственных средств участников Компании для целей отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ») и МСФО является следствием применения МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» в части презентации уставного капитала в составе обязательств.

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.

3.17 Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах чистых активов, приходящихся на участников, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе чистых активов, приходящихся на участников.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Для инвестиционной собственности используется оценка по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость инвестиционной собственности будет возмещена посредством продажи.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов

уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

3.18 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам при начислении выручки от оказания услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, может быть принят к зачету против начисленного НДС с реализации в момент отражения покупки. Налоговые органы допускают уплату НДС посредством 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 свернуто с налогом, подлежащем принятию к зачету и не 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.

3.19 Финансовые доходы

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

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки от обесценения. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений.

3.20 Финансовые расходы

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

3.21 Административные расходы

Все расходы, понесенные Группой, за исключением отражаемых в отдельных строках консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отражаются как административные расходы. Административные расходы отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся.

3.22 Сегментный анализ

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли либо несет убытки, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Группа представила сегментный анализ по географическому расположению ведения бизнеса, так как деятельность Группы ведется в Российской Федерации и Республике Беларусь.

3.23 Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Группы, представляющий собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций, который либо был отчужден, либо классифицирован в категорию активов предназначенных для продажи, либо является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные по отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

3.24 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Непосредственно перед первоначальной классификацией актива или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств как предназначенных для продажи, балансовая стоимость этого актива или всех активов и обязательств выбывающей группы должна быть оценена в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

3.25 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”, опубликованный в июле 2014 года, в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 “Аренда”, КРМФО (IFRIC) 4 “Определение наличия в соглашении признаков договора аренды”, Разъяснение ПКР (SIC) 15 “Операционная аренда – стимулы” и Разъяснение ПКР (SIC) 15 “Анализ

сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Он отменяет дуальную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора, которая делает различие между отражаемой на балансе финансовой арендой и учитываемой за балансом операционной арендой. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе подобно действующим в настоящее время правилам учета финансовой аренды. Для арендодателя правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду как финансовую или операционную аренду. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2016 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4. Гудвил

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

С момента приобретения эффективного контроля операционные деятельность и активы ОАО «РЕСОТРАСТ» были интегрированы в Компанию и по состоянию на отчетную дату поглощены ею в полном объеме. Таким образом, в целях анализа на предмет обесценения Группа отнесла гудвил на подразделение, генерирующее денежные потоки, ООО «РЕСО-Лизинг». По состоянию на 31 декабря 2015 года возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования и определялась на основании результатов внутренней оценки. Ценность использования была определена посредством дисконтирования прогнозируемых будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования компании.

Основные допущения, с использованием которых проводился расчет ценности использования, включают ставку дисконтирования и темпы роста для расчета терминальной стоимости. Ставка дисконтирования, примененная к прогнозируемым денежным потокам, составляет 17,3%. Ставка дисконтирования, примененная для расчета ценности использования, представляет собой доналоговую величину, рассчитанную на основе безрисковой ставки процента по 5-летним государственным облигациям на соответствующем рынке и в той же валюте, что и денежные потоки; при этом данная ставка была скорректирована с учетом премии за риск, для того чтобы отразить как возросший риск инвестирования в долевые бумаги, так и систематический риск конкретного подразделения Группы.

Анализ показал, что возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, поэтому по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов убыток от обесценения отсутствовал. Темпы роста не превышают долгосрочных средних темпов роста по отрасли, в которой действует подразделение генерирующее денежные потоки.

Руководство считает, что возможные изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости, не приведут к обесценению гудвила.

Анализ чувствительности к изменениям в допущениях

По расчетным оценкам возмещаемая величина гудвила Группы «РЕСО Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов превышает его балансовую стоимость.

Руководство выявило ключевые допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к тому, что балансовая стоимость гудвила станет выше возмещаемой величины. В приведенной ниже таблице показана величина изменения для каждого из этих допущений, при котором расчетная возмещаемая величина сравнивается с балансовой стоимостью соответствующей единицы.

	Изменение, необходимое для того, чтобы возмещаемая стоимость стала равной балансовой стоимости	
	2015 год	2014 год
Увеличение доналоговой ставки дисконтирования	64,7%	43,7%
Уменьшение коэффициента цена/прибыль	8,2	19,5

5. Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению обязательств и активов по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Изменения временных разниц в течение 2015 года и 2014 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмот- рено)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмот- рено)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмот- рено)
Основные средства	-	-	(1 139)	(1 054)	(1 139)	(1 054)
Прочие нематериальные активы	-	-	-	(1 324)	-	(1 324)
Инвестиционная недвижимость	83 100	-	-	-	83 100	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	106 298	57 320	(37 483)	(733)	68 815	56 587
Активы по не начавшимся договорам лизинга	3 063	-	(57)	-	3 006	-
Активы по расторгнутым договорам лизинга	33 281	88 900	-	-	33 281	88 900
Имущество, предназначенное для продажи	1 166	686	(714)	(7)	452	679
Прочие активы	389	-	(10 712)	(19 037)	(10 323)	(19 037)
Денежные средства и их эквиваленты	5 179	-	-	-	5 179	-
Финансовые обязательства	46	-	(13 115)	(11 054)	(13 069)	(11 054)
Резервы	-	1 568	-	-	-	1 568
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 097	23 373	(86)	-	21 011	23 373
Прочие обязательства	275	-	(51 328)	(12 186)	(51 053)	(12 186)
Налоговые убытки прошлых периодов	1 187	1 506	-	-	1 187	1 506
	255 081	173 353	(114 634)	(45 395)	140 447	127 958

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2014: 20%). Ставка отложенного налога для дочерней компании, зарегистрированной в Республике Беларусь, составляет 18% (2014: 18%).

Анализ изменения временных разниц в течение 2015 года:

	Остаток на 1 января 2015 года (пересмотрено)	Признано в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2015 года
Основные средства	(1 054)	(85)	(1 139)
Прочие нематериальные активы	(1 324)	1 324	-
Инвестиционная недвижимость	-	83 100	83 100
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	56 587	12 228	68 815
Активы по не начавшимся договорам лизинга	-	3 006	3 006
Активы по расторгнутым договорам лизинга	88 900	(55 619)	33 281
Имущество, предназначенное для продажи	679	(227)	452
Прочие активы	(19 037)	8 714	(10 323)
Денежные средства и их эквиваленты	-	5 179	5 179
Финансовые обязательства	(11 054)	(2 015)	(13 069)
Резервы	1 568	(1 568)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 373	(2 362)	21 011
Прочие обязательства	(12 186)	(38 867)	(51 053)
Налоговые убытки прошлых периодов	1 506	(319)	1 187
	127 958	12 489	140 447

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	130 475	163 733
Отложенные налоговые обязательства	(2 517)	(23 286)

Анализ изменения временных разниц в течение 2014 года:

	Остаток на 1 января 2014 года (пересмотрено)	Признано в составе прибыли или убытка (пересмотрено)	Выбытие дочерней компании	Остаток на 31 декабря 2014 года (пересмотрено)
Основные средства	(462)	(483)	(109)	(1 054)
Прочие нематериальные активы	(1 308)	(16)	-	(1 324)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(64 477)	121 064	-	56 587
Активы по расторгнутым договорам лизинга	98 616	13 657	(23 373)	88 900
Имущество, предназначенное для продажи	34 230	(11 703)	(21 848)	679
Прочие активы	10 277	(29 286)	(28)	(19 037)
Финансовые обязательства	(36 632)	25 578	-	(11 054)
Резервы	1 720	(152)	-	1 568
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 800	(2 427)	-	23 373
Прочие обязательства	(3 387)	(8 799)	-	(12 186)
Налоговые убытки прошлых периодов	73 776	(73 034)	764	1 506
	138 153	34 399	(44 594)	127 958

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	153 827	130 475
Отложенные налоговые обязательства	(15 674)	(2 517)

6. Инвестиционная недвижимость

	2015 год	2014 год
<i>Справедливая стоимость</i>		
По состоянию на 1 января	705 000	-
Приобретения	-	705 000
Изменение справедливой стоимости	(415 000)	-
По состоянию на 31 декабря	290 000	705 000

Инвестиционная недвижимость Группы представлена объектом коммерческой недвижимости в Ярославле. На основании характера, параметров и рисков, присущих объекту руководство определило, что инвестиционная недвижимость представлена классом активов: офисная недвижимость.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов здание было оценено руководством Компании на основании результатов внутренней оценки. Для переоценки были использованы метод сравнительного анализа сделок/предложений и доходный метод дисконтирования будущих денежных потоков.

При применении прямого метода дисконтирования будущих денежных потоков использовались следующие ключевые допущения:

- Валовой операционный доход оценивался с использованием рыночных арендных ставок в размере 7 800 рублей за квадратный метр в год.
- Для оценки чистого операционного дохода валовой доход был скорректирован на ставку невзыскания в размере 10%-70% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 15% от рыночных арендных ставок.
- Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась ставка дисконтирования в размере 18,1% годовых.

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость инвестиционной недвижимости. Например, увеличение ставки дисконтирования приводит к уменьшению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величинах ставок дисконтирования и аренды, как описано в следующей таблице:

	31 декабря 2015 года
Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	(34 874)
Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	41 500
Увеличение ставки аренды на 100 базисных пунктов	4 901
Уменьшение ставки аренды на 100 базисных пунктов	(4 901)

На группу не наложено никаких ограничений в отношении реализации имеющейся у нее инвестиционной недвижимости. Группа также не имеет договорных обязательств по приобретению, сооружению или совершенствованию инвестиционной недвижимости, ее ремонту, техническому обслуживанию или благоустройству.

7. Основные средства

	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Мебель и принад- лежности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2015 года	15 712	51 268	4 325	71 305
Поступления	1 692	11 214	162	13 068
Выбытия	(451)	(12 753)	(303)	(13 507)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(1 046)	(946)	(552)	(2 544)
На 31 декабря 2015 года	15 907	48 783	3 632	68 322
Накопленная амортизация				
На 1 января 2015 года	7 977	25 695	1 661	35 333
Начисленная амортизация (Примечание 25)	2 639	13 917	602	17 158
Выбытия	(431)	(9 311)	(208)	(9 950)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(275)	(347)	(169)	(791)
На 31 декабря 2015 года	9 910	29 954	1 886	41 750
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2015 года	5 997	18 829	1 746	26 572
На 31 декабря 2014 года	7 735	25 573	2 664	35 972

	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Мебель и принад- лежности	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2014 года	8 778	60 588	2 145	461	71 972
Поступления	2 778	30 359	1 410	2 024	36 571
Выбытия	(415)	(41 898)	(188)	-	(42 501)
Приобретение вследствие объединения бизнеса	295	16	-	-	311
Пересчет согласно МСФО (IAS) 29	442	845	449	571	2 307
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	614	1 358	509	164	2 645
Перевод	3 220	-	-	(3 220)	-
На 31 декабря 2014 года	15 712	51 268	4 325	-	71 305
Накопленная амортизация					
На 1 января 2014 года	4 981	29 582	956	-	35 519
Начисленная амортизация (Примечание 25)	2 471	23 325	392	-	26 188
Выбытия	(380)	(27 925)	(161)	-	(28 466)
Приобретение вследствие объединения бизнеса	295	16	-	-	311
Пересчет согласно МСФО (IAS) 29	364	461	313	-	1 138
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	246	236	161	-	643
На 31 декабря 2014 года	7 977	25 695	1 661	-	35 333
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 года	7 735	25 573	2 664	-	35 972
На 31 декабря 2013 года	3 797	31 006	1 189	461	36 453

8. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмотрено)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	135 294	277 852
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(15 316)	(11 404)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	119 978	266 448
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	38 033	45 939
Итого активы для лизинговой деятельности	158 011	312 387

Анализ изменения резерва по активам по не начавшимся договорам лизинга представлен ниже:

	2015	2014
Сумма резерва на начало года	11 404	8 986
Чистое изменение резерва (Примечание 24)	3 912	129 120
Выбытие дочерней компании	-	(53 806)
Списание за счет резерва	-	(72 896)
Сумма резерва на конец года	15 316	11 404

9. Активы по расторгнутым лизинговым договорам

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмотрено)
НДС к получению от лизингополучателей	23 934	15 130
Резерв под обесценение НДС к получению от лизингополучателей	-	(297)
НДС к получению от лизингополучателей, за вычетом резерва под обесценение	23 934	14 833
Штрафы и пени к получению	6 237	16 375
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(1 216)	(270)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	5 021	16 105
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	771 543	602 504
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(163 376)	(216 594)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	608 167	385 910
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	276 097	181 925
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(232 335)	(155 002)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	43 762	26 923
Итого	680 884	443 771

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа рассчитывает резерв под обесценение активов к изъятию по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь при не изъятии или последующей реализации объекта лизинга по стоимости ниже балансовой. Руководство анализирует исторические данные об уровне неизъятий и статистику продаж, которые затем используются для вычисления резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа рассчитывает резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные по погашению и списанию просроченной дебиторской задолженности. Руководство анализирует исторические данные, которые затем используются для вычисления резерва под обесценение.

Анализ изменения резерва под обесценение активов по расторгнутым лизинговым договорам представлен ниже:

	2015	2014
Сумма резерва на начало года	372 163	465 476
Создание резерва за период (Примечание 24)	36 127	120 658
Списание за счет резерва	(11 363)	(96 931)
Эффект от выбытия дочерней компании	-	(117 040)
Сумма резерва на конец года	396 927	372 163

10. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 31 декабря 2015 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 293 752 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 123 175 тыс. рублей) представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей. Имущество показано по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

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 имущества, предназначенного для продажи, представлен ниже:

	2015	2014
Сумма резерва на начало года	8 374	101 023
Создание резерва за период (Примечание 24)	13 202	(3 947)
Списание за счет резерва	(527)	(33 112)
Эффект от выбытия дочерней компании	-	(55 590)
Сумма резерва на конец года	21 049	8 374

11. Прочие активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмотрено)
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	93 532	37 627
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	17 552	-
Прочее	60 169	66 852
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(26 135)	(37 626)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	145 118	66 853
Прочие авансы	30 655	115 893
Резерв под обесценение прочих авансов	(911)	(1 275)
Прочие авансы, за вычетом резерва под обесценение	29 744	114 617
Расходные материалы	2 178	2 087
Итого прочих активов	212 633	219 150

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа рассчитывает резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные по погашению и списанию просроченной дебиторской задолженности, не относящейся к основной деятельности компании. Руководство анализирует исторические данные, которые затем используются для вычисления резерва под обесценение.

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	2015	2014
Сумма резерва на начало года	38 901	140 026
Чистое изменение резерва (Примечание 24)	19 841	(71 040)
Списание за счет резерва	(31 696)	(30 085)
Сумма резерва на конец года	27 046	38 901

12. Прочие налоговые активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмотрено)
НДС к возмещению	44 605	228 215
Переплата по прочим налогам	7 333	2 650
Итого прочие налоговые активы	51 938	230 865

13. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе договорных сроков погашения и валют:

деноминированные в валюте:	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	российские рубли	доллары США	евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года	7 638 163	235 985	53 998	7 928 146	7 731 482	118 595	47 517	7 897 594
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	5 389 135	162 839	31 053	5 583 027	5 725 111	58 759	24 607	5 808 477
	13 027 298	398 824	85 051	13 511 173	13 456 593	177 354	72 124	13 706 071
Незаработанные доходы к получению в течение 1 года	(1 065 128)	(25 507)	(5 604)	(1 096 239)	(908 859)	(12 455)	(5 224)	(926 538)
Незаработанные доходы к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	(1 935 477)	(54 182)	(9 013)	(1 998 672)	(1 734 194)	(18 140)	(8 862)	(1 761 196)
	(3 000 605)	(79 689)	(14 617)	(3 094 911)	(2 643 053)	(30 595)	(14 086)	(2 687 734)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение 1 года	6 573 035	210 478	48 394	6 831 905	6 822 623	106 140	42 293	6 971 056
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	3 453 658	108 657	22 040	3 584 355	3 990 917	40 619	15 745	4 047 281
	10 026 693	319 135	70 434	10 416 262	10 813 540	146 759	58 038	11 018 337
Резерв под обесценение	(98 560)	-	-	(98 560)	(5 575)	-	-	(5 575)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	9 928 133	319 135	70 434	10 317 702	10 807 965	146 759	58 038	11 012 762

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 31 декабря 2015 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 386 764 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 406 224 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 декабря 2015 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 80 948 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 128 746 тыс. рублей).

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по категориям активов, переданных в лизинг:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	7 035 285	67,54	6 219 834	56,45
Грузовой автотранспорт	2 004 545	19,24	2 636 486	23,93
Строительная техника, включая спецтехнику	532 484	5,11	1 156 818	10,50
Автобусы и микроавтобусы	303 467	2,91	202 763	1,84
Здания и сооружения	167 856	1,61	39 953	0,36
Погрузчики и складское оборудование	117 179	1,12	257 866	2,34
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	45 098	0,43	80 823	0,73
Сельскохозяйственное оборудование	34 995	0,34	100 115	0,91
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	28 438	0,27	36 043	0,33
Геологоразведочная техника	15 066	0,14	17 735	0,16
Прочее оборудование	131 849	1,27	269 901	2,45
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 416 262	100,0	11 018 337	100,0
Резерв под обесценение	(98 560)		(5 575)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 317 702		11 012 762	

Суммы, представленные в вышеуказанной таблице, представляют собой балансовую стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов.

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 35% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 27% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 25% годовых по договорам, деноминированным в евро (2014: 29% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 27% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 29% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 5,14% чистых инвестиций в лизинг, что составляет 536 363 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2014 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 4,23% от суммы чистых инвестиций в лизинг, что составляло 466 121 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет 7 296 клиентов-лизингополучателей (31 декабря 2014 года: 7 608 клиентов-лизингополучателей).

Ниже представлена информация о структуре чистых инвестиций в финансовый лизинг по типам лизингополучателей:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	3 464 714	33,26	3 424 749	31,08
Строительство	1 894 126	18,18	2 436 511	22,11
Транспорт и связь	1 221 869	11,73	1 203 426	10,92
Операции с недвижимым имуществом	307 093	2,95	339 097	3,08
Сельское хозяйство	268 061	2,57	252 973	2,30
Пищевая промышленность	237 848	2,28	194 866	1,77
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	167 308	1,61	176 776	1,60
Жилищно-коммунальное хозяйство	146 907	1,41	199 648	1,81
Финансовая и страховая деятельность	99 548	0,96	74 233	0,67
Геология, добыча полезных ископаемых	83 437	0,80	97 054	0,88
Наука, культура и образование	74 311	0,71	72 519	0,66
Здравоохранение и физическая культура	73 466	0,71	44 565	0,40
Охранная деятельность	59 842	0,57	69 503	0,63
Средства массовой информации	24 482	0,24	19 647	0,18
Другие виды производственных предприятий	347 580	3,34	417 118	3,79
Прочие виды деятельности	1 945 670	18,68	1 995 652	18,11
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 416 262	100,0	11 018 337	100,0
Резерв под обесценение	(98 560)		(5 575)	
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	10 317 702		11 012 762	

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу. Если какой-либо платеж лизингополучателя по договору лизинга был просрочен по состоянию на 31 декабря 2015 года, вся сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по такому лизингополучателю считается просроченной, начиная с первого дня неуплаты. Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам просрочки платежей:

31 декабря 2015 года	Чистые инвестиции в финансовый лизинг без учета просроченной дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение	Просроченная дебиторская задолженность	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг
Чистые инвестиции в финансовый лизинг					
Непросроченные	9 027 463	-	9 027 463	(66 226)	8 961 237
Просроченные от 1 до 30 дней	729 291	45 937	775 228	(19 171)	756 057
Просроченные от 30 до 60 дней	322 787	36 652	359 439	(8 384)	351 055
Просроченные от 61 до 90 дней	146 303	24 398	170 701	(3 197)	167 504
Просроченные более чем на 90 дней	62 691	20 740	83 431	(1 582)	81 849
Чистые инвестиции в финансовый лизинг на 31 декабря 2015 года	10 288 535	127 727	10 416 262	(98 560)	10 317 702

31 декабря 2014 года	Чистые инвестиции в финансовый лизинг без учета просроченной дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение	Просроченная дебиторская задолженность	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг
Чистые инвестиции в финансовый лизинг					
Непросроченные	9 682 361	-	9 682 361	-	9 682 361
Просроченные от 1 до 30 дней	862 538	32 785	895 323	-	895 323
Просроченные от 30 до 90 дней	349 822	32 203	382 025	-	382 025
Просроченные более чем на 90 дней	42 711	15 917	58 628	(5 575)	53 053
Чистые инвестиции в финансовый лизинг на 31 декабря 2014 года	10 937 432	80 905	11 018 337	(5 575)	11 012 762

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

	2015 год	2014 год
Сумма резерва на начало года	5 575	32 180
Чистое изменение резерва (Примечание 24)	93 529	(28 175)
Списания в силу расторжения договоров финансового лизинга	(544)	1 570
Сумма резерва на конец года	98 560	5 575

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа рассчитывает резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне потерь за период 18 месяцев, предшествующих отчетной дате, и рассчитывает вероятность дефолта и долю потерь в случае дефолта, которые затем используются для вычисления резерва под обесценение.

При оценке резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг Группа использует допущение, что просроченные чистые инвестиции в лизинг будут погашены в основном за счет продажи объекта лизинга. Следовательно, финансовый эффект, который оказывает наличие обеспечения на величину резерва под обесценение, является существенным.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение. Например, при сокращении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2015 года был бы на 103 177 тыс. рублей больше (по состоянию на 31 декабря 2014 года: на 110 128 тыс. рублей больше).

По состоянию на 31 декабря 2015 года обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг с чистой балансовой стоимостью 600 407 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 524 114 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения (на 31 декабря 2014 года: обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг с чистой балансовой стоимостью 435 078 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 379 800 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения).

В конце срока лизинга либо при досрочном расторжении договора лизинга все неоплаченные лизинговые платежи переносятся в активы по расторгнутым лизинговым договорам.

Договоры лизинга Группы обычно предусматривают внесение лизингополучателем существенного авансового платежа. В период действия договора лизинга Группа сохраняет право собственности на актив.

Риски, сопутствующие владению арендуемым активом, включая его повреждение и кражу, подлежат страхованию. В соответствии с договорами страхования в случаях полной гибели или кражи Группа является по ним выгодоприобретателем.

14. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены облигациями банка-резидента, номинированными в российских рублях. В течение первого квартала 2016 года эмитент выкупил весь выпуск по номиналу в рамках досрочной оферты.

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты овернайт в банках		
Рейтинг от BB+ и ниже	834 013	329 700
	834 013	329 700
Текущие счета в банках		
Рейтинг от BB+ и ниже	109 587	161 083
Без присвоенного рейтинга	108 634	146 694
	218 221	307 777
Денежные средства в кассе	3	114 207
	1 052 237	751 684

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами. Рейтинг Baa3 и выше соответствует рейтингу BBB- и выше. Рейтинг Ba1 и ниже соответствует рейтингу BB+ и ниже.

На 31 декабря 2015 года денежные средства в сумме 834 013 тысяч рублей были размещены на депозитах типа «овернайт» под 8,75%-10,5% с погашением в январе 2016 года.

Концентрация денежных и приравненных к ним средств

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в 1 банке (31 декабря 2014 года: в 1 банке), на долю которого приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Сумма остатков по этим денежным и приравненным к ним средствам по состоянию на 31 декабря 2015 год составила 896 257 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 433 446 тыс. рублей).

16. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обеспеченные банковские кредиты	1 308 313	3 256 936
Необеспеченные займы от связанных сторон	54 757	1 037 097
Необеспеченные займы от третьих сторон	54 544	37 622
Итого финансовых обязательств	1 417 614	4 331 655

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Обеспеченные банковские кредиты	российские рубли	10,75%	2016-2017
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	10,00%	2016
Необеспеченные займы от третьих сторон	доллары США	12,00%	2016-2017

Банковские кредиты обеспечены залогом прав Группы на получение лизинговых платежей от лизингополучателей в сумме 1 649 715 тыс. рублей (31 декабря 2014: 3 249 642 тыс. рублей). Также в качестве залогов по банковским кредитам выступает имущество, переданное в лизинг, по тем же договорам, по которым в залог переданы права требования на получение лизинговых платежей.

17. Выпущенные облигации

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 1 092 дня после даты размещения. В 2015 году Группа выкупила облигации серии 01 на сумму 2 451 183 тысяч рублей. Их дальнейшая перепродажа не планируется.

В октябре 2013 года Компания выпустила 2 500 000 неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серия БО-01, с возможностью досрочного погашения по запросу держателя облигаций и по усмотрению эмитента, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком погашения через 3 640 дней после даты размещения. В 2015 году Группа выкупила облигации серии БО-01 на сумму 496 425 тысяч рублей. Их дальнейшая перепродажа не планируется.

В октябре 2015 года Группа выпустила 3 000 000 штук рублевых облигаций (серия БО-03) номинальной стоимостью 1 тысяча рублей за облигацию. Облигации сроком погашения в октябре 2025 года, текущая и фиксированная до октября 2016 года ставка купона составляет 13,75%, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента.

В ноябре 2015 года Группа выпустила 3 000 000 штук рублевых облигаций (серия БО-04) номинальной стоимостью 1 тысяча рублей за облигацию. Облигации сроком погашения в октябре 2025 года, текущая и фиксированная до ноября 2017 года ставка купона составляет 13,25%, в дальнейшем определяется по усмотрению эмитента.

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмотрено)
Торговая кредиторская задолженность	41 774	41 154
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	40 374	41 435
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	4 574	23 250
Начисленные бонусы сотрудникам	3 015	55 929
Прочая кредиторская задолженность	14 591	16 750
Итого прочих обязательств	104 328	178 518

19. Прочие налоговые обязательства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие налоги к уплате	10 558	55 772
НДС к уплате	153 097	11 451
Итого налоговых обязательств	163 655	67 223

20. Прочие обязательства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмотрено)
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец года еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	545 092	593 572
НДС с авансов, полученных от лизингополучателей по договорам, исполнение которых уже началось или еще не начиналось	10 332	4 808
Итого прочих обязательств	555 424	598 380

21. Чистые активы, приходящиеся на участников

Выпущенный и полностью оплаченный зарегистрированный уставный капитал Компании согласно Уставу составляет 2 500 000 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2015 года участниками Компании являются ОАО "РЕСОТРАСТ" (70%), компания OSKARLIA LIMITED (15%), зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра, и СПАО "РЕСО-Гарантия" (15%).

Участники Группы имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Группы. В течение 2015 и 2014 годов ООО "РЕСО-Лизинг" не объявляло и не выплачивало дивидендов.

22. Финансовые доходы

	2015	2014 (пересмотрено)
Доходы от финансового лизинга	3 073 811	2 403 069
Процентные доходы	122 977	22 079
Итого финансовых доходов	3 196 788	2 425 148

23. Финансовые расходы

	2015	2014
Проценты по выпущенным облигациям	685 166	495 878
Проценты по привлеченным кредитам и займам	366 453	726 922
Итого финансовых расходов	1 051 619	1 222 800

24. Создание резервов под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 13)	93 529	(28 175)
Активы по расторгнутым лизинговым договорам (Примечание 9)	36 127	120 658
Прочие активы (Примечание 11)	19 841	(71 040)
Имущество, предназначенное для продажи (Примечание 10)	13 202	(3 947)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 8)	3 912	129 120
Итого резервов под обесценение	166 611	146 616

25. Административные расходы

	2015	2014
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	407 984	536 151
Расходы на аренду	88 880	90 027
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	27 952	39 983
Расходы на РКО	17 392	4 542
Расходы на страхование	17 335	15 594
Амортизация и износ	17 158	26 188
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	16 550	39 301
Услуги охраны	12 354	17 120
Почтовые расходы	10 932	9 440
Телекоммуникационные расходы	10 516	10 913
Офисные расходы	9 493	27 252
Судебные расходы, пени, штрафы	9 307	20 182
Командировочные и представительские расходы	5 942	5 017
Расходы на программное обеспечение	5 691	4 033
Расходы на маркетинг и рекламу	2 945	23 672
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	2 358	3 251
Коммерческие расходы по агентской сети	112	16 680
Прочие расходы	9 172	2 771
Итого операционных расходов	672 073	892 117

26. Расходы по налогу на прибыль

	2015	2014 (пересмотрено)
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	255 526	132 421
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц (Примечание 5)	(12 489)	(34 399)
Итого расходов по налогу на прибыль	243 037	98 022

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2015	2014 (пересмотрено)
Прибыль до налогообложения	1 207 049	388 928
Теоретические налоговые расходы по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	235 628	77 786
Эффект от пересчета в валюту отчетности	9 863	5 118
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и доходы, не облагаемые налогом на прибыль	(2 454)	15 118
Итого расходов по налогу на прибыль	243 037	98 022

27. Управление рисками

27.1 Политика и процедуры по управлению рисками

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок. Управление рисками осуществляется Кредитным комитетом в соответствии с процедурами, утвержденными Советом Директоров. Группа не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности рискам колебаний процентных ставок и обменных курсов валют.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

27.2 Управление капиталом

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.

Наряду с другими предприятиями в отрасли, Группа отслеживает капитал с помощью коэффициента отношения заемных 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 за вычетом денежных средств и их эквивалентов и займов от связанных сторон. Структура капитала регулярно проверяется Советом Директоров.

Ниже представлен коэффициент соотношения заемных средств и капитала:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересмотрено)
Финансовые обязательства (Примечания 16,17)	9 614 066	9 434 630
За вычетом необеспеченных займов от связанных сторон (Примечание 16)	(54 757)	(1 037 097)
За вычетом облигаций, принадлежащих связанным сторонам (Примечание 30)	(2 499 954)	(3 011 831)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 15)	(1 052 237)	(751 684)
Чистая задолженность по кредитам и займам и выпущенным облигациям	6 007 118	4 634 018
Чистые активы, принадлежащие участникам	5 015 754	4 291 119
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 16)	54 757	1 037 097
Облигации, принадлежащие связанным сторонам (Примечание 30)	2 499 954	3 011 831
Чистая задолженность по кредитам и займам	6 007 118	4 634 018
Итого величина чистого капитала	13 577 583	12 974 065
Коэффициент соотношения заемных средств и капитала	44%	36%

27.3 Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Информация по процентным активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов и соответствующим средним эффективным

процентным ставкам на указанные даты представлена в соответствующих Примечаниях. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

(ii) Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прогнозируемой чистой прибыли или убытка за год и чистых активов, приходящихся на участников, Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов) представлен в нижеследующей таблице.

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	73 607	45 788
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	<u>(73 607)</u>	<u>(45 788)</u>

(iii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов может быть представлена следующим образом:

31 декабря 2015 года					
	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	163 733	-	-	-	163 733
Инвестиционная недвижимость	290 000	-	-	-	290 000
Основные средства	18 571	-	-	8 001	26 572
Нематериальные активы	-	-	-	117	117
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	112 503	8 431	8 334	28 743	158 011
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	638 526	17 033	17 224	8 101	680 884
Имущество, предназначенное для продажи	293 752	-	-	-	293 752
Прочие активы	210 858	-	30	1 745	212 633
Прочие налоговые активы	40 937	-	-	11 001	51 938
Переплата по налогу на прибыль	17 219	-	-	23 880	41 099
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9 928 133	319 135	70 434	-	10 317 702
Финансовые инструменты	1 517 026	-	-	-	1 517 026
Денежные средства и их эквиваленты	1 043 508	5 516	-	3 213	1 052 237
Итого активов	14 946 052	350 115	96 022	84 801	15 476 990
Обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников					
Привлеченные кредиты и займы	1 363 070	54 544	-	-	1 417 614
Выпущенные облигации	8 196 452	-	-	-	8 196 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81 521	-	3 319	19 488	104 328
Задолженность по налогу на прибыль	477	-	-	-	477
Прочие налоговые обязательства	159 842	-	-	3 813	163 655
Прочие обязательства	544 272	-	-	11 152	555 424
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	23 286	23 286
Итого обязательств, за исключением чистых активов, приходящихся на участников	10 345 634	54 544	3 319	57 739	10 461 236
Чистая валютная позиция	4 600 418	295 571	92 703	27 062	5 015 754

31 декабря 2014 года
(пересмотрено)

	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	64 402	-	-	66 073	130 475
Инвестиционная недвижимость	705 000	-	-	-	705 000
Основные средства	25 153	-	-	10 819	35 972
Нематериальные активы	9 367	-	-	-	9 367
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	208 857	47 423	27 505	28 602	312 387
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	431 381	7 455	3 192	1 743	443 771
Имущество, предназначенное для продажи	123 175	-	-	-	123 175
Прочие активы	219 150	-	-	-	219 150
Прочие налоговые активы	107 369	-	-	123 496	230 865
Переплата по налогу на прибыль	7 001	-	-	-	7 001
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 807 965	146 759	58 038	-	11 012 762
Денежные средства и их эквиваленты	734 826	489	2 341	14 028	751 684
Итого активов	14 114 932	202 126	91 076	244 761	14 652 895
Обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников					
Привлеченные кредиты и займы	4 215 115	67 772	48 768	-	4 331 655
Выпущенные облигации	5 102 975	-	-	-	5 102 975
Торговая и прочая кредиторская задолженность	161 980	2 065	-	14 473	178 518
Задолженность по налогу на прибыль	2 866	-	-	69 801	72 667
Прочие налоговые обязательства	9 159	-	-	58 064	67 223
Прочие обязательства	569 534	-	-	28 846	598 380
Резервы по судебным делам	7 841	-	-	-	7 841
Отложенные налоговые обязательства	2 517	-	-	-	2 517
Итого обязательств, за исключением чистых активов, приходящихся на участников	10 071 987	69 837	48 768	171 184	10 361 776
Чистая валютная позиция	4 042 945	132 289	42 308	73 577	4 291 119

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и чистой прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Если бы российский рубль укрепился по отношению к доллару США, евро и белорусскому рублю на 20% (2014 год: 20%), это оказало бы следующее влияние (с учетом налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам
Доллар США	(47 291)	(47 291)	(21 166)	(21 166)
Евро	(14 832)	(14 832)	(6 769)	(6 769)
Бел. рубль	(4 330)	(4 330)	(11 772)	(11 772)

В случае ослабления российского рубля по отношению к доллару США и евро на 20%, это оказало бы равное по суммам, но противоположное по знакам влияние на суммы, указанные выше, при условии, что остальные переменные останутся неизменными.

27.4 Кредитный риск

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 2015 и 2014 годов отсутствуют существенные концентрации кредитного риска. Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены большим числом лизинговых соглашений, действующих в различных отраслях экономики и географических районах.

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.

27.5 Операционный риск

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающий в результате различных причин, связанных с бизнес-процессами группы, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также внешними факторами, отличными от факторов кредитного, рыночного рисков и риска ликвидности, как например, нормативные и законодательные требования и принятые стандарты корпоративного поведения. Операционные риски возникают в результате всех операций Группы.

Целью Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы достичь баланса между снижением потерь и ущерба репутации Группы до минимума, и общей финансовой эффективностью и инновационным развитием. Во всех случаях, политика Группы требует соблюдения всех применимых законодательных и нормативных требований.

Группа управляет операционным риском путем установления внутренних контролей, необходимость наличия которых в каждой сфере деятельности определяется руководством Группы.

27.6 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 путем мониторинга предусмотренных графиками платежей в счет 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 2015 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
Финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	1 308 313	1 184 504	221 919	-	1 406 423
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 16)	54 757	57 407	-	-	57 407
Необеспеченные займы от третьих сторон (Примечание 16)	54 544	6 545	61 089	-	67 634
Выпущенные облигации	8 196 452	6 064 802	3 429 990	-	9 494 792
Торговая и прочая кредиторская задолженность	104 328	104 328	-	-	104 328
Итого финансовых обязательств	9 718 394	7 417 586	3 712 998	-	11 130 584

31 декабря 2014 года	Балансовая стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	Договорные денежные потоки
Финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 16)	3 256 936	1 960 790	1 476 909	222 935	3 660 634
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 16)	1 037 097	236 643	94 500	1 030 948	1 362 091
Необеспеченные займы от третьих сторон (Примечание 16)	37 622	4 614	4 615	42 250	51 479
Выпущенные облигации	5 102 975	2 871 479	2 758 756	-	5 630 235
Торговая и прочая кредиторская задолженность	178 518	178 518	-	-	178 518
Итого финансовых обязательств	9 613 148	5 252 044	4 334 780	1 296 133	10 82 957

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года.

31 декабря 2015 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	163 733	163 733
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	290 000	290 000
Основные средства	-	-	-	26 572	26 572
Нематериальные активы	-	-	-	117	117
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	158 011	158 011
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	5 021	-	-	675 863	680 884
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	293 752	293 752
Прочие активы	145 118	-	-	67 515	212 633
Прочие налоговые активы	51 938	-	-	-	51 938
Переплата по налогу на прибыль	41 099	-	-	-	41 099
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5 895 285	2 526 729	1 895 688	-	10 317 702
Финансовые инструменты	1 517 026	-	-	-	1 517 026
Денежные средства и их эквиваленты	837 313	-	-	214 924	1 052 237
Всего активов	8 492 800	2 526 729	1 895 688	2 561 773	15 476 990
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	1 156 631	260 983	-	-	1 417 614
Выпущенные облигации	5 143 089	3 053 363	-	-	8 196 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	104 328	-	-	-	104 328
Задолженность по налогу на прибыль	477	-	-	-	477
Прочие налоговые обязательства	163 655	-	-	-	163 655
Прочие обязательства	555 424	-	-	-	555 424
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	23 286	23 286
Всего обязательств	7 123 604	3 314 346	-	23 286	10 461 236
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 369 196	(787 617)	1 895 688	2 538 487	5 015 754

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года.

31 декабря 2014 года (пересмотрено)	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	130 475	130 475
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	705 000	705 000
Основные средства	-	-	-	35 972	35 972
Нематериальные активы	-	-	-	9 367	9 367
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	312 387	312 387
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	-	-	-	443 771	443 771
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	123 175	123 175
Прочие активы	66 853	-	-	152 297	219 150
Прочие налоговые активы	230 865	-	-	-	230 865
Переплата по налогу на прибыль	7 001	-	-	-	7 001
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	6 292 693	2 697 025	2 023 044	-	11 012 762
Денежные средства и их эквиваленты	329 700	-	-	421 984	751 684
Всего активов	6 927 112	2 697 025	2 023 044	3 005 714	14 652 895
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	1 793 952	1 937 428	600 275	-	4 331 655
Выпущенные облигации	2 644 834	2 458 141	-	-	5 102 975
Торговая и прочая кредиторская задолженность	178 518	-	-	-	178 518
Задолженность по налогу на прибыль	72 667	-	-	-	72 667
Прочие налоговые обязательства	67 223	-	-	-	67 223
Прочие обязательства	598 380	-	-	-	598 380
Резервы по судебным делам	7 841	-	-	-	7 841
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	2 517	2 517
Всего обязательств	5 363 415	4 395 569	600 275	2 517	10 361 776
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 563 697	(1 698 544)	1 422 769	3 003 197	4 291 119

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, с учетом неопределенности и использования субъективного суждения, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как стоимость, реализуемая путем немедленной продажи активов или расчета по обязательствам.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и иные модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых и нефинансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов не отличаются существенно от их балансовой стоимости, за исключением выпущенных облигаций, по которым справедливая стоимость на 31 декабря 2015 года составила 8 080 523 тыс. руб. (балансовая стоимость – 8 196 452 тыс. руб.).

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для

схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением инвестиционной недвижимости и приобретенных облигаций банка, отраженных по справедливой стоимости.

Приобретенные облигации банка, номинированные в российских рублях, Группа относит к Уровню 1.

Инвестиционную недвижимость, отраженную по справедливой стоимости, Группа относит к Уровню 3. Для определения справедливой стоимости была применена методика оценки, где значительная часть ключевых параметров основывалась на ненаблюдаемых данных, поскольку отсутствовали соответствующие текущие наблюдаемые данные о сделках с такими инвестициями на рыночных условиях.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была определена на основе методологии дисконтированных потоков денежных средств, которая принимает во внимание характеристики инвестиционной недвижимости.

Для проведения данной оценки руководство сделало определенные допущения о ненаблюдаемых исходных параметрах модели.

В Примечании 6 указана информация о существенных ненаблюдаемых исходных параметрах модели, использованных при проведении оценки инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2015 года.

29. Условные обязательства

29.1 Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

29.2 Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут

быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

30. Операции со связанными сторонами

30.1 Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждений высшему руководству, включенный в состав административных расходов, представлен следующим образом:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2015 год	2014 год
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	8 378	57 737
Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	220	46 528

30.2 Операции со связанными сторонами, имеющими контроль или существенное влияние на Группу

Операции со связанными сторонами, имеющими контроль или существенное влияние на Группу, включают операции с акционерами Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовые остатки по операциям со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	360	399
Обязательства		
Необеспеченные займы от связанных сторон	54 757	1 037 097
Выпущенные облигации	2 499 954	3 011 831

Результаты операций со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, за 2015 и 2014 годы, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2015 год	2014 год
Процентные расходы	457 021	173 681
Операционная аренда помещений	550	2 665

30.3 Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с акционерами и высшим руководством Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	874	3 167
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 694	7 694
Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2015 и 2014 годы составили:		
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2015 год	2014 год
Процентный доход от финансового лизинга	388	732

31. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов обязательства по операционной аренде, которые могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сроком менее 1 года	73 278	70 424
Сроком от 1 года до 5 лет	79 790	89 001
	153 068	159 425

Группа заключает договоры операционной аренды офисных помещений. Срок действия договоров операционной аренды, как правило, составляет 1 год, при этом договоры включают условие по его возможному продлению после окончания этого срока. Стоимость операционной аренды, как правило, увеличивается каждый последующий год и отражает изменения в рыночных арендных ставках. Операционная аренда не включает в себя условные обязательства по аренде.

В 2015 году расходы по операционной аренде в сумме 88 880 тыс. рублей были признаны в составе прибыли или убытка (2014 год: 90 027 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов договоры аренды, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, отсутствовали.

32. Сегментная информация

Операции Группы сосредоточены в Российской Федерации и Республике Беларусь. Группа имеет два отчетных сегмента, соответствующих операциям группы в Российской Федерации и Республике Беларусь и распределению полученного финансового дохода по соответствующему страновому расположению клиентов.

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2015 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
Всего активов	14 867 955	1 831 516	(1 222 481)	15 476 990
Всего обязательств	(10 347 806)	(1 335 911)	1 222 481	(10 461 236)

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2014 года (пересмотрено)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
Всего активов	14 051 011	1 844 024	(1 242 140)	14 652 895
Всего обязательств	(10 064 089)	(1 539 827)	1 242 140	(10 361 776)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2015 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые операции	Всего
Финансовые доходы	2 900 360	469 601	(173 173)	3 196 788
Финансовые расходы	(1 039 643)	(185 149)	173 173	(1 051 619)
Создание резервов под обесценение	(129 340)	(37 271)	-	(166 611)
Прочие операционные доходы	76 922	28 994	-	105 916
Прибыль от реализации активов	101 970	17 253	-	119 223
Административные расходы	(598 527)	(73 546)	-	(672 073)
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	(415 000)	-	-	(415 000)
Чистый результат от операций в иностранной валюте	21 220	69 205	-	90 425
Расход по налогу на прибыль	(178 611)	(64 426)	-	(243 037)
Чистая прибыль	739 351	224 661	-	964 012

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2014 год (пересмотрено)			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригруп- повые операции	Всего
Финансовые доходы	2 200 990	373 312	(149 154)	2 425 148
Финансовые расходы	(1 203 515)	(168 439)	149 154	(1 222 800)
Создание резервов под обесценение	(120 963)	(25 653)	-	(146 616)
Прочие операционные доходы	276 519	6 519	-	283 038
Прибыль / (убыток) от реализации активов	(16 210)	10 616	-	(5 594)
Административные расходы	(812 751)	(79 366)	-	(892 117)
Чистый результат от операций в иностранной валюте	(557)	(51 574)	-	(52 131)
Расход по налогу на прибыль	(76 908)	(21 114)	-	(98 022)
Чистая прибыль	246 605	44 301	-	290 906

Генеральный директор

Финансовый директор

