

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

**Консолидированная финансовая отчетность по состоянию
на 31 декабря 2016 года и за 2016 год
и аудиторское заключение**



Содержание

Аудиторское заключение	3-4
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	9-56



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Участникам ООО «РЕСО-Лизинг»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «РЕСО-Лизинг» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудируемое лицо: ООО «РЕСО-Лизинг».

Внесено в единый государственный реестр юридических лиц за № 1037709061015.
Москва, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Колосов А.Е.
Директор, (доверенность от 24 марта 2016 года № 12/16)
АО «КПМГ»
28 апреля 2017 года
Москва, Россия



	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Гудвил	4	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	5	166 256	163 733
Инвестиционная недвижимость	6	290 000	290 000
Основные средства	7	36 013	26 572
Нематериальные активы		-	117
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	8	123 684	158 011
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	9	457 665	656 950
Имущество, предназначенное для продажи	10	231 886	293 752
Прочие активы	11	313 487	236 567
Прочие налоговые активы	12	39 878	51 938
Переплата по налогу на прибыль		-	41 099
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	13	11 453 281	10 317 702
Финансовые инструменты	14	682 311	1 517 026
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 501 951	1 052 237
Всего активов		15 967 698	15 476 990
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ			
Привлеченные кредиты и займы	16	-	1 417 614
Выпущенные облигации	17	8 840 575	8 196 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	205 366	104 328
Задолженность по налогу на прибыль		24 130	477
Прочие налоговые обязательства	19	147 095	163 655
Прочие обязательства	20	607 195	555 424
Отложенные налоговые обязательства	5	18 126	23 286
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников		9 842 487	10 461 236
Чистые активы, приходящиеся на участников	21	6 125 211	5 015 754
Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников		15 967 698	15 476 990

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством 28 апреля 2017 года.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



ООО «РЕСО-Лизинг»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2016	2015 (пересмотрено)
Финансовые доходы	22	3 379 855	3 196 788
Финансовые расходы	23	(1 125 262)	(1 051 619)
Чистые финансовые доходы		2 254 593	2 145 169
Создание резервов под обесценение	24	(119 924)	(166 611)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		2 134 669	1 978 558
Чистые прочие операционные доходы		148 631	96 609
Прибыль от реализации активов		150 589	119 223
Административные расходы	25	(928 584)	(662 766)
Убытки от обесценения инвестиционной недвижимости		-	(415 000)
Чистый доход от операций в иностранной валюте		43 329	90 425
Прибыль до вычета налога на прибыль		1 548 634	1 207 049
Расход по налогу на прибыль	26	(317 457)	(233 174)
Прибыль за год		1 231 177	973 875
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		(121 720)	(43 116)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога		(121 720)	(43 116)
Общий совокупный доход за год		1 109 457	930 759
Прибыль за год, причитающаяся:			
Участникам Группы		1 230 595	973 128
Неконтролирующим участникам		582	747
Прибыль за год		1 231 177	973 875
Общий совокупный доход за год, причитающийся:			
Участникам Группы		1 108 875	930 012
Неконтролирующим участникам		582	747
Общий совокупный доход за год		1 109 457	930 759

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	12 675 570	11 011 126
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	3 076 036	3 070 007
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(14 398 994)	(11 006 892)
Поступления от продажи имущества	1 354 903	807 534
Страховое возмещение полученное	119 618	98 263
Прочие поступления	120 606	64 307
Зарплата и НДФЛ	(734 541)	(508 704)
Налоги с ФОТ	(149 681)	(113 282)
Штрафы и пени по договорам лизинга	50 164	42 430
Прочие платежи за товары и услуги	(312 330)	(378 919)
Расходы по страхованию	(293 956)	(198 221)
Движения по НДС	23 656	263 584
Прочие налоги	(19 680)	(23 923)
Уплаченный налог на прибыль	(275 720)	(347 343)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 235 651	2 779 967
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	299 344	96 641
Займы выданные	(5 380)	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(655 022)	(1 490 271)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 449 933	-
Приобретение основных средств	(16 004)	(4 496)
Продажа основных средств	11 169	7 619
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	1 084 040	(1 390 507)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Заемные средства полученные	2 000 000	867 566
Заемные средства погашенные	(3 467 225)	(3 829 301)
Проценты уплаченные	(968 272)	(975 039)
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	-	(206 123)
Выпуск облигаций	7 502 803	5 999 250
Выкуп и погашение собственных облигаций	(6 923 200)	(2 947 608)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(1 855 894)	(1 091 255)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(14 083)	2 348
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	449 714	300 553
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 052 237	751 684
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 501 951	1 052 237

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор



С.А. Маерова

	Вклад участников в уставный капитал	Дополнительные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц (пересмотрено)	Нераспределенная прибыль (пересмотрено)	Доля неконтролирующих участников	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года (пересмотрено)	2 500 000	1 262 954	17 629	509 613	923	4 291 119
Прибыль за год (пересмотрено)	-	-	-	973 128	747	973 875
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (пересмотрено)	-	-	(43 116)	-	-	(43 116)
Всего прочего совокупного убытка за год	-	-	(43 116)	-	-	(43 116)
Общий совокупный доход за год	-	-	(43 116)	973 128	747	930 759
Недивидендные распределения участникам	-	-	-	(206 124)	-	(206 124)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года (пересмотрено)	2 500 000	1 262 954	(25 487)	1 276 617	1 670	5 015 754
Прибыль за год	-	-	-	1 230 595	582	1 231 177
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	(121 720)	-	-	(121 720)
Всего прочего совокупного убытка за год	-	-	(121 720)	-	-	(121 720)
Общий совокупный доход за год	-	-	(121 720)	1 230 595	582	1 109 457
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	2 500 000	1 262 954	(147 207)	2 507 212	2 252	6 125 211

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



1. Введение

1.1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает отчетность материнской компании ООО «РЕСО-Лизинг» (далее – «Компания») и принадлежащих ей дочерних компаний ООО «РЕСО-БелЛизинг», УП «Страховой брокер РБЛ» и ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции» (далее – «Группа»).

Основной деятельностью Группы является оказание услуг финансового лизинга автотранспортных средств и различного оборудования компаниям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации и Республике Беларусь.

Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес: 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 2016 и 2015 годов состав участников Компании был следующим:

	Доля владения в %	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО «РЕСОТРАСТ»	70,0	70,0
СПАО «РЕСО-Гарантия»	30,0	15,0
OSKARLIA LIMITED	-	15,0
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года конечной контролирующей стороной Группы является СПАО «РЕСО-Гарантия».

Среднесписочная численность работников Группы за 2016 год составила 493 человека (2015 год: 443 человека).

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. Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой в Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

2.1. Применяемые стандарты

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

2.2. Непрерывность деятельности

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

2.3. Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционной недвижимости и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости, и активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и имущества, предназначенного для продажи, которые оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль и белорусский рубль для 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 дату консолидированного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы чистых активов, приходящихся на участников, были пересчитаны по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций или по курсу, усредняющему валютные курсы в течение отчетного периода. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва накопленных курсовых разниц.

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 целых тысяч рублей.

2.5. Основные допущения и оценочные значения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений в отношении применяемых политик, представления активов и обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной, исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты в конечном счете могут от них отличаться.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущий периоды.

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.

2.6. Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер	Беларусь	100,00%	100,00%
ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции»	Строительство и сдача в аренду инвестиционной недвижимости	Россия	100,00%	100,00%

2.7. Изменения в представлении данных

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года НДС к получению от лизингополучателей, который был представлен в составе активов по расторгнутым договорам лизинга в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, представлен в составе прочих активов. Сравнительные данные изменены соответственно.

В таблице ниже представлены эффекты от пересмотра сравнительных данных:

По состоянию на 31 декабря 2015 года	Согласно предыдущей отчетности	Реклассификация НДС к получению от лизингополучателей	Согласно текущей отчетности
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 9)	680 884	(23 934)	656 950
Прочие активы (Примечание 11)	212 633	23 934	236 567

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год судебные расходы, пени и штрафы, которые были представлены в составе административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год, представлены в составе чистых прочих операционных доходов. Сравнительные данные изменены соответственно.

В таблице ниже представлены эффекты от пересмотра сравнительных данных:

2015 год	Согласно предыдущей отчётности	Реклассификация судебных расходов, пеней и штрафов	Согласно текущей отчётности
Чистые прочие операционные доходы	105 916	(9 307)	96 609
Административные расходы (Примечание 25)	(672 073)	9 307	(662 766)

2.8. Пересмотр сравнительных данных

В консолидированном отчете об изменениях чистых активов, приходящихся на участников, величины резерва накопленных курсовых разниц, нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2015 года были пересмотрены. Причины и эффекты пересмотра связаны в основном с корректировками величин отложенного налога в связи с разделением эффектов от изменения временных разниц и курсовой переоценки по белорусской дочерней компании.

Эффекты от пересмотра отчетности представлены в таблице ниже:

По состоянию на 1 января 2015 года	Согласно предыдущей отчётности	Эффект от пересмотра данных	Согласно текущей отчётности
Резерв накопленных курсовых разниц	22 747	(5 118)	17 629
Нераспределенная прибыль	504 495	5 118	509 613

Соответственно, были пересмотрены величины отложенного налога и влияния изменения валютных курсов за 2015 год в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также величины резерва накопленных курсовых разниц, нераспределенной прибыли, приходящихся на участников, по состоянию на 31 декабря 2015 года. Эффекты от пересмотра отчетности представлены в таблице ниже:

2015 год	Согласно предыдущей отчётности	Эффект от пересмотра данных	Согласно текущей отчётности
Расход по налогу на прибыль	(243 037)	9 863	(233 174)
Влияние изменений валютных курсов	(33 253)	(9 863)	(43 116)

По состоянию на 31 января 2015 года	Согласно предыдущей отчётности	Эффект от пересмотра данных	Согласно текущей отчётности
Резерв накопленных курсовых разниц	(10 506)	(14 981)	(25 487)
Нераспределенная прибыль	1 261 636	14 981	1 276 617

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.

(iii) 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация включается в консолидированный отчет о прибыли или убытки и прочем 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 потребуются 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 будут 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 средств и их эквивалентов денежные средства в кассе и краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения до 90 дней. Денежные средства и их эквиваленты 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 ожидалось 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 непроеизводные 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 имеющихся 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 непроеизводные 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 имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроеизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся 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 долевыми инструментами, 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.

(vii) 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 долевого ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iii) 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 консолидированной 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

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 и расходы

Финансовые доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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.

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 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. 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.

3.21. 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.

3.22. 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 2016 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»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Однако если согласно МСФО (IAS) 39 изменение справедливой стоимости финансового обязательства, которое Группа по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибыли или убытка, то согласно МСФО (IFRS) 9 изменение справедливой стоимости этого финансового обязательства в общем случае представляется следующим образом:

- та часть изменения справедливой стоимости, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства отражается в составе прибыли или убытка.

Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (POCI активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода PDxLGDxEAD (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Группы продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Группа приступила к разработке плана перехода на МСФО (IFRS) 9 и в скором времени планирует приступить к формальной оценке потенциального влияния применения МСФО (IFRS) 9 на ее финансовую отчетность. На момент подготовки консолидированной финансовой отчетности не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Группы. 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) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» 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) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. 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. Группа не намерена применять

данный стандарт досрочно. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 7 *Отчет о движении денежных средств*)
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 *Налоги на прибыль*)
- Классификация и оценка операций с выплатами на основе акций (поправки к МСФО (IFRS) 2 *Выплаты на основе акций*).

4. Гудвил

18 декабря 2008 года Компания приобрела долю владения в АО «РЕСОТРАСТ» в размере 99% за 1 371 991 тыс. рублей. Основным видом деятельности АО «РЕСОТРАСТ» является сдача в финансовую аренду различного оборудования и транспортных средств компаниям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации. Эффективный контроль над АО «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 операционная деятельность и активы АО «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 2016 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 коэффициент для расчета терминальной стоимости. Ставка дисконтирования, примененная к прогнозируемым денежным потокам, составляет 15,7%. 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. Для определения терминальной стоимости Группа использовала коэффициент цена/прибыль в размере 11,8, рассчитанный как отношение рыночной стоимости акции компаний аналогов к годовой прибыли, полученной на акцию.

Анализ показал, что возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, поэтому по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 и 2015 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	
	2016 год	2015 год
Увеличение доналоговой ставки дисконтирования	4401 б.п.	6470 б.п.
Уменьшение коэффициента цена/прибыль	9,4	8,2

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 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Основные средства	-	-	(1 153)	(1 139)	(1 153)	(1 139)
Инвестиционная недвижимость	83 100	83 100	-	-	83 100	83 100
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	25 505	34 626	(33 292)	(37 483)	(7 787)	(2 857)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	3 321	3 063	-	(57)	3 321	3 006
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	86 771	78 444	-	-	86 771	78 444
Имущество, предназначенное для продажи	1 807	1 166	-	(2 481)	1 807	(1 315)
Прочие активы	3 956	5 090	(50)	(1 793)	3 906	3 297
Финансовые обязательства	92	46	(14 471)	(13 115)	(14 379)	(13 069)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	647	392	(10 869)	(18 143)	(10 222)	(17 751)
Прочие обязательства	894	7 544	-	-	894	7 544
Налоговые убытки прошлых периодов	1 872	1 187	-	-	1 872	1 187
	207 965	214 658	(59 835)	(74 211)	148 130	140 447

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2015: 20%). Ставка налога на прибыль для дочерних компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь, составляет 18% (2015: 18%).

Анализ изменения временных разниц в течение 2016 года:

	Остаток на 1 января 2016 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2016 года
Основные средства	(1 139)	(81)	67	(1 153)
Инвестиционная недвижимость	83 100	-	-	83 100
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(2 857)	(13 256)	8 326	(7 787)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	3 006	292	23	3 321
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	78 444	10 234	(1 907)	86 771
Имущество, предназначенное для продажи	(1 315)	3 341	(219)	1 807
Прочие активы	3 297	1 717	(1 108)	3 906
Финансовые обязательства	(13 069)	(1 289)	(21)	(14 379)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17 751)	7 644	(115)	(10 222)
Прочие обязательства	7 544	(6 529)	(121)	894
Налоговые убытки прошлых периодов	1 187	685	-	1 872
	140 447	2 758	4 925	148 130

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	163 733	166 256
Отложенные налоговые обязательства	(23 286)	(18 126)

Анализ изменения временных разниц в течение 2015 года:

	Остаток на 1 января 2015 года	Признано в составе прибыли или убытка (пересмотрено)	Эффект от пересчета в валюту отчетности (пересмотрено)	Остаток на 31 декабря 2015 года
Основные средства	(1 054)	(175)	90	(1 139)
Прочие нематериальные активы	(1 324)	1 324	-	-
Инвестиционная недвижимость	-	83 100	-	83 100
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	56 587	(48 307)	(11 137)	(2 857)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	3 008	(2)	3 006
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	88 900	8 857	(19 313)	78 444
Имущество, предназначенное для продажи	679	(1 898)	(96)	(1 315)
Прочие активы	(19 037)	1 389	20 945	3 297
Финансовые обязательства	(11 054)	7 960	(9 975)	(13 069)
Резервы	1 568	(1 568)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 373	(40 767)	(357)	(17 751)
Прочие обязательства	(12 186)	9 748	9 982	7 544
Налоговые убытки прошлых периодов	1 506	(319)	-	1 187
	127 958	22 352	(9 863)	140 447

Отраженные как:

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

6. Инвестиционная недвижимость

	2016 год	2015 год
Справедливая стоимость		
По состоянию на 1 января	290 000	705 000
Изменение справедливой стоимости	-	(415 000)
По состоянию на 31 декабря	290 000	290 000

Инвестиционная недвижимость Группы представлена объектом офисной недвижимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 9 600 рублей за квадратный метр в год.
- Для оценки чистого операционного дохода валовой доход был скорректирован на ставку невязки в размере 10%-70% от прогнозируемого валового дохода и операционные расходы в размере 13% от рыночных арендных ставок.
- Для оценки рыночной стоимости недвижимости применялась ставка дисконтирования в размере 19% годовых.

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на стоимость инвестиционной недвижимости. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величинах ставок дисконтирования и аренды, подробнее чувствительность модели к изменению ставок раскрыта в Примечании 28.

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 оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 года	15 907	48 783	3 632	68 322
Поступления	1 541	29 802	219	31 562
Выбытия	(227)	(18 768)	-	(18 995)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(1 264)	(1 499)	(554)	(3 317)
На 31 декабря 2016 года	15 957	58 318	3 297	77 572
Накопленная амортизация				
На 1 января 2016 года	9 910	29 954	1 886	41 750
Начисленная амортизация (Примечание 25)	2 398	13 719	498	16 615
Выбытия	(227)	(15 277)	-	(15 504)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(495)	(503)	(304)	(1 302)
На 31 декабря 2016 года	11 586	27 893	2 080	41 559
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	4 371	30 425	1 217	36 013

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	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

8. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	131 834	135 294
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(13 406)	(15 316)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	118 428	119 978
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	5 256	38 033
Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	123 684	158 011

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

	2016 год	2015 год
Сумма резерва на начало года	15 316	11 404
Чистое изменение резерва (Примечание 24)	7 752	3 912
Списание за счет резерва	(9 662)	-
Сумма резерва на конец года	13 406	15 316

9. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Штрафы и пени к получению	5 467	419
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(62)	(57)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	5 405	362
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	615 745	771 543
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(190 617)	(163 376)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	425 128	608 167
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	281 774	281 915
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(254 642)	(233 494)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	27 132	48 421
Итого	457 665	656 950

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 и 2015 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.

Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга показаны по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Анализ изменения резерва под обесценение активов по расторгнутым лизинговым договорам представлен ниже:

	2016 год	2015 год
Сумма резерва на начало периода	396 927	372 163
Создание резерва под обесценение (Примечание 24)	115 378	17 173
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 13)	24 058	42 317
Перевод в категорию имущество для продажи (Примечание 10)	(27 545)	(23 363)
Списание за счет резерва	(52 843)	(5 825)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(10 654)	(5 538)
Сумма резерва на конец года	445 321	396 927

10. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 31 декабря 2016 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 231 886 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 293 752 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:

	2016 год	2015 год
Сумма резерва на начало периода	21 049	8 374
Восстановление резерва под обесценение (Примечание 24)	(26 322)	(10 161)
Перевод из категории активов по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 9)	27 545	23 363
Эффект от перевода в валюту отчетности	(2 093)	(527)
Сумма резерва на конец года	20 179	21 049

11. Прочие активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	89 040	93 532
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	15 495	17 552
Прочее	66 448	60 169
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(22 825)	(26 135)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	148 158	145 118
НДС к получению от лизингополучателей	17 446	23 934
Прочие авансы	107 578	30 655
Резерв под обесценение прочих авансов	-	(911)
Прочие авансы, за вычетом резерва под обесценение	107 578	29 744
Расходные материалы	4 712	2 178
Итого прочих активов	313 487	236 567

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	2016 год	2015 год
Сумма резерва на начало года	27 046	38 901
Создание резерва под обесценение (Примечание 24)	2 842	19 841
Списания за счет резерва	(1 498)	(25 609)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(5 565)	(6 087)
Сумма резерва на конец года	22 825	27 046

12. Прочие налоговые активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НДС к возмещению	31 638	44 605
Переплата по прочим налогам	8 240	7 333
Итого прочие налоговые активы	39 878	51 938

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 2016 года				31 декабря 2015 года			
	российские рубли	доллары США	евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года	8 409 242	184 314	39 722	8 633 278	7 638 163	235 985	53 998	7 928 146
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	6 372 229	123 635	23 758	6 519 622	5 389 135	162 839	31 053	5 583 027
	14 781 471	307 949	63 480	15 152 900	13 027 298	398 824	85 051	13 511 173
Незаработанные доходы к получению в течение 1 года	(921 686)	(17 312)	(3 447)	(942 445)	(1 065 128)	(25 507)	(5 604)	(1 096 239)
Незаработанные доходы к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	(2 627 749)	(42 200)	(6 987)	(2 676 936)	(1 935 477)	(54 182)	(9 013)	(1 998 672)
	(3 549 435)	(59 512)	(10 434)	(3 619 381)	(3 000 605)	(79 689)	(14 617)	(3 094 911)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение 1 года	7 487 556	167 002	36 275	7 690 833	6 573 035	210 478	48 394	6 831 905
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	3 744 480	81 435	16 771	3 842 686	3 453 658	108 657	22 040	3 584 355
	11 232 036	248 437	53 046	11 535 519	10 026 693	319 135	70 434	10 416 262
Резерв под обесценение	(80 238)	-	-	(80 238)	(98 560)	-	-	(98 560)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	11 151 798	248 437	53 046	11 453 281	9 928 133	319 135	70 434	10 317 702

По состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 655 547 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 386 764 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 декабря 2016 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 110 389 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 80 948 тыс. рублей).

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

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	8 886 342	77,05	7 035 285	67,54
Грузовой автотранспорт	1 836 657	15,92	2 004 545	19,24
Автобусы и микроавтобусы	335 266	2,91	303 467	2,91
Строительная техника, включая спецтехнику	236 491	2,05	532 484	5,11
Здания и сооружения	68 527	0,59	167 856	1,61
Погрузчики и складское оборудование	44 778	0,39	117 179	1,13
Сельскохозяйственное оборудование	19 527	0,17	34 995	0,34
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	16 700	0,14	28 438	0,27
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	10 991	0,10	45 098	0,43
Геологоразведочная техника	6 067	0,05	15 066	0,15
Прочее оборудование	72 173	0,63	131 849	1,27
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	11 533 519	100,0	10 416 262	100,0
Резерв под обесценение	(80 238)		(98 560)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	11 453 281		10 317 702	

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

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	3 974 121	34,45	3 464 714	33,26
Строительство	1 895 865	16,44	1 894 126	18,18
Транспорт и связь	1 571 669	13,63	1 221 869	11,73
Операции с недвижимым имуществом	400 979	3,48	307 093	2,95
Пищевая промышленность	274 225	2,38	237 848	2,28
Сельское хозяйство	271 130	2,35	268 061	2,57
Финансовая и страховая деятельность	198 669	1,72	99 548	0,96
Жилищно-коммунальное хозяйство	191 550	1,66	146 907	1,41
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	134 669	1,17	167 308	1,61
Охранная деятельность	106 276	0,92	59 842	0,57
Наука, культура и образование	98 256	0,85	74 311	0,71
Геология, добыча полезных ископаемых	82 325	0,71	83 437	0,80
Здравоохранение и физическая культура	81 112	0,70	73 466	0,71
Средства массовой информации	77 031	0,67	24 482	0,24
Другие виды производственных предприятий	356 024	3,09	347 580	3,34
Прочие виды деятельности	1 819 618	15,78	1 945 670	18,68
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	11 533 519	100,0	10 416 262	100,0
Резерв под обесценение	(80 238)		(98 560)	
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	11 453 281		10 317 702	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 36% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 27% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 23% годовых по договорам, деноминированным в евро (2015: 35% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 27% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и

25% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 3,85 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 443 965 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2015 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 5,15% от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 536 363 тыс. рублей).

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 2016 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:

	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
31 декабря 2016 года					
Непросроченные	10 394 625	-	10 394 625	(55 952)	10 338 673
Просроченные от 1 до 30 дней	757 131	49 647	806 778	(15 864)	790 914
Просроченные от 31 до 60 дней	212 367	25 652	238 019	(6 757)	231 262
Просроченные от 61 до 90 дней	41 094	7 408	48 502	(1 513)	46 989
Просроченные более чем на 90 дней	34 515	11 080	45 595	(152)	45 443
Чистые инвестиции в финансовый лизинг на 31 декабря 2016 года	11 439 732	93 787	11 533 519	(80 238)	11 453 281
	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
31 декабря 2015 года					
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 31 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

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

	2016 год	2015 год
Сумма резерва на начало года	98 560	5 575
Чистое изменение резерва (Примечание 24)	20 274	135 846
Перевод в категорию невозвращенного имущества (Примечание 9)	(24 058)	(42 317)
Списания в силу расторжения договоров финансового лизинга	(14 538)	(544)
Сумма резерва на конец года	80 238	98 560

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 12 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 2016 года был бы на 114 533 тыс. рублей больше (по состоянию на 31 декабря 2015 года: на 103 177 тыс. рублей больше).

По состоянию на 31 декабря 2016 года обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг с чистой балансовой стоимостью 323 695 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 289 633 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения (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).

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 инструменты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Корпоративные облигации:		
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	676 927	1 517 026
Займы выданные	5 384	-
Итого финансовые инструменты	682 311	1 517 026

По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены облигациями компаний, имеющих контроль над Группой, номинированными в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи были представлены облигациями банка-резидента, номинированными в российских рублях.

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Краткосрочные депозиты в банках		
Рейтинг от BB+ до BB-	-	834 013
Без присвоенного рейтинга	701 018	-
	701 018	834 013
Текущие счета в банках		
Рейтинг от A- и выше	-	3 525
Рейтинг от BBB- до BBB+	27 880	-
Рейтинг от BB- до BB+	675 587	103 572
Рейтинг от B- до B+	-	1 823
Рейтинг от CCC+ и ниже	-	667
Без присвоенного рейтинга	97 456	108 634
	800 923	218 221
 Денежные средства в кассе	 10	 3
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 501 951	1 052 237

Рейтинги кредитного качества, указанные в таблице выше, основываются на шкалах оценок, разработанных международными рейтинговыми агентствами.

На 31 декабря 2016 года денежные средства в сумме 701 018 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 834 013 тыс. рублей) были размещены на депозитах под 9,2% с погашением в январе 2017 года (31 декабря 2015 года: 8,75%-10,5% с погашением в январе 2016 года).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в 2 банках (31 декабря 2015 года: в 1 банке), на долю которых 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 2016 год составила 1 407 723 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 896 257 тыс. рублей).

16. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обеспеченные банковские кредиты	-	1 308 313
Необеспеченные займы от третьих сторон	-	54 544
Необеспеченные займы от связанных сторон	-	54 757
Итого финансовых обязательств	-	1 417 614

По состоянию на 31 декабря 2016 года все кредиты были погашены (по состоянию на 31 декабря 2015 года банковские кредиты были обеспечены залогом прав Группы на получение лизинговых платежей от лизингополучателей в сумме 1 649 715 тыс. рублей, также в качестве залогов по банковским кредитам выступало имущество, переданное в лизинг, по тем же договорам, по которым в залог переданы права требования на получение лизинговых платежей).

17. Выпущенные облигации

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем разме- щенной эмиссии	Объем эмиссии, выкуплен- ный Группой на 31 декабря 2016 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъяв- ления к погашению	Процентная ставка, на 31 декабря 2016 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
							31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
01	2 500 000	-	Февраль 2013	Февраль 2016	-	-	-	50 957
БО-01	2 500 000	-	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	Октябрь 2017	10.50%	2 526 936	2 006 242
БО-02	2 000 000	-	Август 2016	Июль 2026	Август 2019	12.00%	2 070 893	-
БО-03	3 000 000	2 899 244	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2017	11.00%	100 934	3 085 890
БО-04	3 000 000	1 941 307	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Ноябрь 2017	13.25%	1 077 560	3 053 363
БО-05	3 000 000	-	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2021	12.60%	3 064 252	-
Итого выпущенных облигаций							8 840 575	8 196 452

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Торговая кредиторская задолженность	61 030	41 774
Резерв по вознаграждениям	54 544	3 015
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	42 251	40 374
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	12 405	4 574
Прочие авансы полученные	14 524	-
Прочая кредиторская задолженность	20 612	14 591
Итого прочих обязательств	205 366	104 328

19. Прочие налоговые обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие налоги к уплате	8 181	10 558
НДС к уплате	138 914	153 097
Итого налоговых обязательств	147 095	163 655

20. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец периода еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	606 147	545 092
Прочие обязательства	1 048	10 332
Итого прочих обязательств	607 195	555 424

21. Чистые активы, приходящиеся на участников

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.

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

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 2016 и 2015 годов ООО «РЕСО-Лизинг» не объявляло и не выплачивало дивидендов.

22. Финансовые доходы

	2016 год	2015 год
Доходы от финансового лизинга	3 116 254	3 073 811
Процентные доходы	263 601	122 977
Итого финансовых доходов	3 379 855	3 196 788

23. Финансовые расходы

	2016 год	2015 год
Проценты по выпущенным облигациям	1 017 814	685 166
Проценты по привлеченным кредитам и займам	107 448	366 453
Итого финансовых расходов	1 125 262	1 051 619

24. Создание резервов под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	2016 год	2015 год
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 8)	7 752	3 912
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 13)	20 274	135 846
Прочие активы (Примечание 11)	2 842	19 841
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 9)	115 378	17 173
Имущество, предназначенное для продажи (Примечание 10)	(26 322)	(10 161)
Итого резервов под обесценение	119 924	166 611

25. Административные расходы

	2016 год	2015 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	680 026	407 984
Расходы на аренду	83 114	88 880
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	29 143	27 952
Расходы на страхование	18 189	17 335
Амортизация и износ	16 615	17 158
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	14 926	16 550
Офисные расходы	14 406	9 493
Почтовые расходы	11 314	10 932
Телекоммуникационные расходы	10 396	10 516
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	9 610	2 358
Расходы на РКО	7 839	17 392
Командировочные и представительские расходы	6 329	5 942
Расходы на программное обеспечение	5 264	5 691
Расходы на маркетинг и рекламу	5 063	2 945
Прочие расходы	16 350	21 638
Итого операционных расходов	928 584	662 766

26. Расходы по налогу на прибыль

	2016 год	2015 год (пересмотрено)
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	320 215	255 526
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц (Примечание 5)	(2 758)	(22 352)
Итого расходов по налогу на прибыль	317 457	233 174

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2016 год	2015 год (пересмотрено)
Прибыль до налогообложения	1 548 634	1 207 049
Теоретические налоговые расходы по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	304 872	235 628
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и доходы, не облагаемые налогом на прибыль	12 585	(2 454)
Итого расходов по налогу на прибыль	317 457	233 174

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 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.

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 долевого 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 2016 и 2015 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 2016 года (31 декабря 2015 года: параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов) представлен в нижеследующей таблице.

	2016 год	2015 год
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	59 574	73 607
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(59 574)	(73 607)

(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 2016 и 2015 годов может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	166 256	-	-	-	166 256
Инвестиционная недвижимость	290 000	-	-	-	290 000
Основные средства	25 532	-	-	10 481	36 013
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	120 624	193	-	2 867	123 684
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	431 010	4 289	1 725	20 641	457 665
Имущество, предназначенное для продажи	137 990	-	-	93 896	231 886
Прочие активы	271 201	8 283	504	33 499	313 487
Прочие налоговые активы	10 285	-	-	29 593	39 878
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	11 151 798	248 437	53 046	-	11 453 281
Финансовые инструменты	682 311	-	-	-	682 311
Денежные средства и их эквиваленты	1 420 557	15 056	2 311	64 027	1 501 951
Итого активов	15 378 850	276 258	57 586	255 004	15 967 698
Обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников					
Выпущенные облигации	8 840 575	-	-	-	8 840 575
Торговая и прочая кредиторская задолженность	184 872	-	-	20 494	205 366
Задолженность по налогу на прибыль	22 280	-	-	1 850	24 130
Прочие налоговые обязательства	104 093	-	-	43 002	147 095
Прочие обязательства	600 937	-	-	6 258	607 195
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	18 126	18 126
Итого обязательств, за исключением чистых активов, приходящихся на участников	9 752 757	-	-	89 730	9 842 487
Чистая валютная позиция	5 626 093	276 258	57 586	165 274	6 125 211

	31 декабря 2015 года				
	Рубли	Доллары 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 договорам финансового лизинга	614 592	17 033	17 224	8 101	656 950
Имущество, предназначенное для продажи	293 752	-	-	-	293 752
Прочие активы	234 792	-	30	1 745	236 567
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

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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% (2015 год: 20%), это оказало бы следующее влияние (с учетом налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года	
	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам	
Доллар США	(44 201)	(44 201)	(47 291)	(47 291)	
Евро	(9 214)	(9 214)	(14 832)	(14 832)	
Бел. рубль	(26 444)	(26 444)	(4 330)	(4 330)	

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 руководством. Использование кредитных лимитов регулярно отслеживается.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 договорными 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.

Далее 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 2016 года	Балансовая				Договорные
Финансовые обязательства	стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	денежные потоки
Выпущенные облигации (Примечание 17)	8 840 575	4 692 409	1 216 307	5 666 427	11 575 143
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	205 366	205 366	-	-	205 366
Итого финансовых обязательств	9 045 941	4 897 775	1 216 307	5 666 427	11 780 509

31 декабря 2015 года	Балансовая				Договорные
Финансовые обязательства	стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	денежные потоки
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 (Примечание 17)	8 196 452	6 064 802	3 429 990	-	9 494 792
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	104 328	104 328	-	-	104 328
Итого финансовых обязательств	9 718 394	7 417 586	3 712 998	-	11 130 584

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года.

31 декабря 2016 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	166 256	166 256
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	290 000	290 000
Основные средства	-	-	-	36 013	36 013
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	123 684	123 684
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	5 405	-	-	452 260	457 665
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	231 886	231 886
Прочие активы	165 604	-	-	147 883	313 487
Прочие налоговые активы	39 878	-	-	-	39 878
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7 637 614	2 882 249	933 418	-	11 453 281
Финансовые инструменты	676 927	-	5 384	-	682 311
Денежные средства и их эквиваленты	1 501 951	-	-	-	1 501 951
Всего активов	10 027 379	2 882 249	938 802	2 119 268	15 967 698
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Выпущенные облигации	3 840 575	-	5 000 000	-	8 840 575
Торговая и прочая кредиторская задолженность	205 366	-	-	-	205 366
Задолженность по налогу на прибыль	24 130	-	-	-	24 130
Прочие налоговые обязательства	147 095	-	-	-	147 095
Прочие обязательства	607 195	-	-	-	607 195
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	18 126	18 126
Всего обязательств	4 824 361	-	5 000 000	18 126	9 842 487
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	5 203 018	2 882 249	(4 061 198)	2 101 142	6 125 211

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 договорам финансового лизинга	5 021	-	-	651 929	656 950
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	293 752	293 752
Прочие активы	145 118	-	-	91 449	236 567
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

28. Справедливая стоимость финансовых активов, обязательств и инвестиционной недвижимости

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.

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 активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости, за исключением выпущенных облигаций, по которым справедливая стоимость на 31 декабря 2016 года составила 8 824 112 тыс. руб. (балансовая стоимость – 8 840 575 тыс. руб.) (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 2016 года и 31 декабря 2015 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, Группа относит к Уровню 2.

Инвестиционную недвижимость 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 метода сравнительного анализа сделок/предложений и доходного метода дисконтированных потоков денежных средств, который принимает во внимание характеристики инвестиционной недвижимости.

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

Ключевые допущения, использованные при оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости описаны в Примечании 6.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости является в существенной степени чувствительной к разумному изменению в величине ставки дисконтирования, как описано в следующей таблице:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	(35 928)	(34 874)
Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	41 048	41 500
Увеличение ставки аренды на 100 базисных пунктов	4 819	4 901
Уменьшение ставки аренды на 100 базисных пунктов	(4 819)	(4 901)

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка и прочего совокупного дохода за 2016 год, связанные с изменениями в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, отсутствуют. (2015 год: убыток 415 000 тыс. руб.)

29. Условные обязательства

29.1. Судебные процессы

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.

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.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке

российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

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

	2016 год	2015 год
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	153 643	8 378

Консолидированный отчет о финансовом положении

	2016 год	2015 год
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	1 890	1 811
Торговая и прочая кредиторская задолженность	50 526	220

30.2. Операции с конечной контролирующей стороной и компаниями, находящимися под контролем конечной контролирующей стороны и являющимися прямыми или косвенными участниками Группы

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовые остатки по операциям с указанными компаниями составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	676 928	-
Прочие активы	3 978	360
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	192	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	-	54 757
Выпущенные облигации	2 591 300	2 499 954

Результаты операций с указанными компаниями за 2016 и 2015 годы, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2016 год	2015 год
Процентные доходы	61 102	-
Процентные расходы	(261 785)	(457 021)
Прочие операционные доходы	6 335	-
Административные расходы	(10 104)	(10 826)

30.3. Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с участниками и высшим руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	731 998	103 093
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	874
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	7 694

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2016 и 2015 годы, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2016 год	2015 год
Процентные доходы	78 120	1 501

31. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов обязательства по операционной аренде, которые могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Сроком менее 1 года	90 102	73 278
Сроком от 1 года до 5 лет	34 476	79 790
	124 578	153 068

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 2016 году расходы по операционной аренде в сумме 83 114 тыс. рублей были признаны в составе прибыли или убытка (2015 год: 88 880 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
Всего активов	15 309 201	1 501 295	(842 798)	15 967 698
Всего обязательств	(9 752 757)	(932 528)	842 798	(9 842 487)

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2016 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые операции	Всего
Финансовые доходы	3 138 372	382 934	(141 451)	3 379 855
Финансовые расходы	(1 120 129)	(146 584)	141 451	(1 125 262)
Создание резервов под обесценение	(103 047)	(16 877)	-	(119 924)
Чистые прочие операционные доходы	124 929	23 702	-	148 631
Прибыль от реализации активов	120 566	30 023	-	150 589
Административные расходы	(833 108)	(95 476)	-	(928 584)
Чистый (расход)/доход от операций в иностранной валюте	(21 707)	65 036	-	43 329
Расход по налогу на прибыль	(269 581)	(47 876)	-	(317 457)
Прибыль за год	1 036 295	194 882	-	1 231 177

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)
Чистые прочие операционные доходы	67 615	28 994	-	96 609
Прибыль от реализации активов	101 970	17 253	-	119 223
Административные расходы	(589 220)	(73 546)	-	(662 766)
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	(415 000)	-	-	(415 000)
Чистый доход / (расход) от операций в иностранной валюте	21 220	69 205	-	90 425
Расход по налогу на прибыль	(178 611)	(54 563)	-	(233 174)
Прибыль за год	739 351	234 524	-	973 875

Генеральный директор



А.П. Мокин

Финансовый директор




С.А. Маерова