

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

**Консолидированная финансовая отчетность по
состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3-7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-63



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участнику и Совету директоров ООО «РЕСО-Лизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «РЕСО-Лизинг» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудлируемое 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг

См. примечание 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Чистые инвестиции в финансовый лизинг составляют 85% активов Группы и отражаются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее — «ОКУ»).</p> <p>С 1 января 2018 года в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа внедрила модель оценки ОКУ. Оценка ОКУ производится на регулярной основе и является чувствительной к используемым допущениям.</p> <p>Чистые инвестиции в финансовый лизинг представляют собой задолженность по большому количеству индивидуально не существенных по сумме договоров лизинга, поэтому резерв под обесценение оценивается на коллективной основе с использованием профессионального суждения.</p> <p>В связи с существенным объемом чистых инвестиций в финансовый лизинг, переходом на новую модель оценки резервов а также</p>	<p>Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политики Группы в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками.</p> <p>Мы оценили применимость и обоснованность допущений, используемых Группой в моделях по расчету ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг.</p> <p>Мы протестировали принципы работы статистических моделей, используемых Группой для расчета ОКУ по чистым инвестициям в финансовый лизинг, и их применение, а также используемые данные. В частности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - мы проверили точность расчета вероятности дефолта по договорам финансового лизинга путем анализа статистики выхода на просрочку и расторжений договоров лизинга; - мы сравнили величину убытка в случае дефолта с результатом фактических продаж на выборочной основе; - мы оценили, насколько основные допущения, используемые при расчете перечисленных показателей, являются обоснованными с точки зрения исторических данных и экономической среды. <p>Мы протестировали точность исторических данных о сроках просрочки чистых инвестиций в финансовый лизинг путем пересчета количества дней просрочки по выбранным договорам</p>



Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
неопределенностью, присущей оценке величины резерва под обесценение, указанная область является ключевым вопросом аудита.	финансового лизинга. Мы также оценили, отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по



ООО «РЕСО-Лизинг»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 5

результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Колосов А.Е.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

18 апреля 2019 года

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Гудвил	5	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	6	123 956	158 071
Инвестиционная недвижимость	7	574 390	378 711
Основные средства	8	66 430	52 843
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	9	247 558	279 755
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	10	306 919	435 140
Имущество, предназначенное для продажи	11	513 576	349 801
Прочие активы	12	264 308	335 023
Прочие налоговые активы	13	1 341 720	332 721
Переплата по налогу на прибыль		1 157	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	14	29 617 119	17 214 976
Займы выданные	15	260 656	134 801
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 013 694	880 056
Всего активов		35 002 769	21 223 184

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ,
ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ**

Привлеченные кредиты и займы	17	10 218 740	577 583
Облигации выпущенные	18	13 136 903	11 740 319
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	356 478	236 782
Задолженность по налогу на прибыль		69 042	48 542
Прочие налоговые обязательства	13	9 761	8 921
Прочие обязательства	20	1 247 586	927 200
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников		25 038 510	13 539 347

Чистые активы, приходящиеся на участников	21	9 964 259	7 683 837
--	-----------	------------------	------------------

Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников		35 002 769	21 223 184
---	--	-------------------	-------------------

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 4).

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством 18 апреля 2019 года.

Генеральный директор  А.П. Мокин

Финансовый директор  С.А. Маерова



	Прим.	2018 год	2017 год
Процентные доходы по операциям финансового лизинга		6 003 187	3 909 895
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		88 735	137 182
Прочие процентные доходы		6 744	-
Процентные расходы	22	(1 634 903)	(1 099 926)
Чистые финансовые доходы		4 463 763	2 947 151
Создание резервов под обесценение по чистым инвестициям в финансовый лизинг и дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	23	(203 527)	(106 361)
Создание резервов под обесценение по прочим активам	23	(173 776)	(6 867)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		4 086 460	2 833 923
Чистые прочие операционные доходы		174 663	162 143
Прибыль от реализации активов		202 773	99 718
Административные расходы	24	(1 627 525)	(1 101 924)
(Убыток) / доход от переоценки инвестиционной недвижимости		(12 398)	4 818
Чистая прибыль (убыток) от операций в иностранной валюте		16 735	(1 954)
Прибыль до вычета налога на прибыль		2 840 708	1 996 724
Расход по налогу на прибыль	25	(568 202)	(403 139)
Прибыль за год		2 272 506	1 593 585
Прочий совокупный доход / (убыток)			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		74 132	(34 959)
Прочий совокупный доход / (убыток) за год, за вычетом налога		74 132	(34 959)
Общий совокупный доход за год		2 346 638	1 558 626
Прибыль за год, причитающаяся:			
Участникам Группы		2 272 045	1 593 132
Неконтролирующим участникам		461	453
Прибыль за год		2 272 506	1 593 585
Общий совокупный доход за год, причитающийся:			
Участникам Группы		2 346 177	1 558 173
Неконтролирующим участникам		461	453
Общий совокупный доход за год		2 346 638	1 558 626

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



	2018 год	2017 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	23 665 774	16 588 205
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	5 993 653	3 861 702
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(36 350 889)	(22 897 786)
Поступления от продажи имущества	1 618 351	1 032 069
Страховое возмещение полученное	154 637	157 264
Прочие поступления	107 815	342 160
Выплаты сотрудникам	(1 280 889)	(906 944)
Страховые взносы уплаченные	(280 526)	(188 414)
Штрафы и пени по договорам лизинга	60 150	51 359
Прочие платежи за товары и услуги	(498 655)	(438 554)
Расходы по страхованию	(548 504)	(376 214)
Движения по НДС	(1 026 035)	(458 581)
Прочие налоги	(19 514)	(23 123)
Уплаченный налог на прибыль	(500 080)	(399 643)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(8 904 712)	(3 656 500)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	71 096	155 284
Займы выданные	(109 300)	(124 430)
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(1 016 695)	-
Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 023 341	655 022
Приобретение инвестиционной недвижимости	(198 471)	(16 939)
Приобретение основных средств	(24 988)	(18 808)
Продажа основных средств	21 807	14 687
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(233 210)	664 816
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Заемные средства полученные	13 049 697	572 705
Заемные средства погашенные	(3 565 556)	-
Проценты уплаченные	(1 600 614)	(1 134 304)
Выпуск, продажа облигаций	9 220 421	2 934 700
Погашение, выкуп облигаций	(7 836 804)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	9 267 144	2 373 101
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	4 416	(3 312)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	133 638	(621 895)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	880 056	1 501 951
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 013 694	880 056

Генеральный директор  А.П. Мокин

Финансовый директор  С.А. Маерова



Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Вклад участников в уставный капитал	Дополнитель- ные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределен- ная прибыль	Доля неконтроли- рующих участников	Итого
На 1 января 2017 года	2 500 000	1 262 954	(147 207)	2 507 212	2 252	6 125 211
Прибыль за год	-	-	-	1 593 132	453	1 593 585
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	(34 959)	-	-	(34 959)
Всего прочего совокупного убытка за год	-	-	(34 959)	-	-	(34 959)
Общий совокупный доход за год	-	-	(34 959)	1 593 132	453	1 558 626
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	2 500 000	1 262 954	(182 166)	4 100 344	2 705	7 683 837
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года (Примечание 4)	-	-	-	(66 216)	-	(66 216)
На 1 января 2018 года после применения МСФО (IFRS) 9	2 500 000	1 262 954	(182 166)	4 034 128	2 705	7 617 621
Прибыль за год	-	-	-	2 272 045	461	2 272 506
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	74 132	-	-	74 132
Всего прочего совокупного дохода за год	-	-	74 132	-	-	74 132
Общий совокупный доход за год	-	-	74 132	2 272 045	461	2 346 638
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	2 500 000	1 262 954	(108 034)	6 306 173	3 166	9 964 259

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 (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 2018 года и 31 декабря 2017 года участниками Компании являлись:

	Доля владения в %	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «РЕСОТРАСТ»	70,0	70,0
СПАО «РЕСО-Гарантия»	30,0	30,0
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года конечной контролирующей стороной Группы является СПАО «РЕСО-Гарантия».

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 консолидированной финансовой отчетности

2.1. Применяемые стандарты

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

Это первый комплект годовой консолидированной финансовой отчетности Группы, при составлении которой применены МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения основных положений учетной политики описаны в Примечании 3.

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, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 иностранных дочерних компаний, 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 финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования ряда суждений, оценок и предположений, которые оказывают влияние на применение политик и величины активов и обязательств, дохода и расхода. Оценки и связанные с ними предположения основаны на историческом опыте и различных прочих факторах, приемлемых при определенных условиях, в результате которых формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые недоступны из других источников. Несмотря на то, что эти оценки основаны на информации руководства о текущих событиях и действиях, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе предположения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках признаются в том периоде, когда оценка была

пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, или в периоде пересмотра оценки и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий, и на будущие периоды.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части эффекта от применения новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2018 года – Примечание 3;
- в части переоценки инвестиционной недвижимости – Примечание 7;
- в части оценочного резерва по активам по расторгнутым договорам финансового лизинга – Примечание 10;
- в части оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по чистым инвестициям в финансовый лизинг – Примечание 14.

2.6. Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер	Беларусь	99,68%	99,68%
ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции»	Инвестиции в недвижимость	Россия	100,00%	100,00%

2.7. Изменение учетной политики и порядка представления данных

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью его досрочного применения. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применила поправки к МСФО (IFRS) 9. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях учетной политики Группы, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно

МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с 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 инструмент целиком оценивается на предмет его классификации. Пояснения в отношении того, каким образом Группа классифицировала финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3.14.i.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Пояснения в отношении того, каким образом Группа классифицирует финансовые обязательства в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 3.14.i.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, договорам лизинга, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечании 3.14.iii.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, подлежат ретроспективному применению, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов чистых активов, приходящихся на участников. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, и по состоянию на 31 декабря 2017 года, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год.
- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, было сделано на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.

Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и возможных последствиях этих изменений представлена в Примечании 4.

3. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением изменений, описанных в Пояснении 3.14.

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 долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

(ii) Дочерние предприятия

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

(iii) Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

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

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

(iv) Операции, исключенные в процессе консолидации

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

(v) **Гудвил («деловая репутация»)**

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

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

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

3.2. Доли неконтролирующих участников

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

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

3.3. Операции в иностранной валюте

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

3.4. Основные средства

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

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

момент их возникновения.

Амортизация включается в консолидированный отчет о прибыли или убытке 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 под 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, непосредственно связанных с заключением договора лизинга.

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 предметами лизинга, 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. Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Группа оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании, эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе Примечании 3.14.iii.

Представление информации

Процентные доходы и расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по чистым инвестициям в финансовый лизинг;
- процентные доходы и расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- прочие процентные доходы, представленные процентными доходами по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3.14. Финансовые активы и финансовые обязательства

i. Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;

- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава чистых активов, приходящихся на участников, в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевыми инструментами Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от

справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).

- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Группа должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Группы как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Группы может происходить тогда и только тогда, когда Группа начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее

операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Группой определенного направления бизнеса.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

ii. Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате 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 практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

С 1 января 2018 года любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Группы в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Пояснении 3.14.i. 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 сделках, в которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы риску изменения стоимости переданного актива.

iii. Обесценение

Учет с 1 января 2018 года

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- чистые инвестиции в финансовый лизинг;
- дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам;
- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

По инвестициям в долевыми инструментами убыток от обесценения не признается.

Группа разделяет каждую статью финансовых активов на: (а) не кредитно-обесцененные активы, по которым не произошло значительное повышение кредитного риска, (б) не кредитно-обесцененные активы, по которым произошло значительное повышение кредитного риска (выразившееся, среди прочего, в просрочке на срок более 30 дней), и (в) кредитно-обесцененные активы.

Для каждой группы финансовых активов Группа создает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки согласно следующей модели:

- *в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг и дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам* сумма резерва равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни актива;
- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, в отношении которых не произошло значительное повышение кредитного риска* (за исключением чистых инвестиций в лизинг), сумма резерва равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам;
- *в отношении иных финансовых активов, по которым создается резерв*, сумма резерва равна ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни актива;

В общем случае Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении максимального периода по договору финансового актива (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного финансового актива или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Группа может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска, Группа считает наличие просрочки по активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу. На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Группой займа, договора лизинга или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика или лизингополучателя; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Финансовый актив, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния контрагента, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются чистые инвестиции в финансовый лизинг, просроченные на срок 90 дней или более.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Категории просрочки являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от категории просрочки.

Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов. По мнению руководства Группы для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем будет рост ВВП.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства контрагента перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация лизингового имущества и иного залогового обеспечения (при его наличии); или
- задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Группа учитывает следующие факторы:

- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих преимущественно количественные факторы. Там, где это возможно, Группа также использует качественные показатели и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. Показатели LGD рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для финансового актива (кроме чистых инвестиций в финансовый лизинг) величиной EAD является валовая балансовая стоимость. Для чистых инвестиций в финансовый лизинг величиной EAD являются ожидаемые на момент дефолта чистые инвестиции в финансовый лизинг, рассчитываемые Группой на основании статистических данных.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- категорию просрочки;
- рейтинги кредитного риска;
- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения.

Группа проводит регулярную оценку на предмет того, что характеристики кредитного риска финансовых инструментов, объединенных в группы, существенно не отличаются.

Списания

Чистые инвестиции в финансовый лизинг, займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Группа определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Группа может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Учет до 1 января 2018 года

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

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивались, и убытки от обесценения имели 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 могли 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 коррелировали с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состояли, главным образом, из чистых инвестиций в финансовый лизинг и прочей дебиторской задолженности (далее «дебиторская задолженность»).

Группа проводила оценку дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Дебиторская задолженность обесценивались, и убытки от обесценения имели место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по дебиторской задолженности, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Группа оценивала наличие объективных доказательств обесценения отдельно по дебиторской задолженности, являющейся существенной по отдельности, и отдельно или коллективно по дебиторской задолженности, не являющейся существенной по отдельности.

В случае если Группа определяла отсутствие объективных доказательств обесценения по дебиторской задолженности, оцениваемых по отдельности, существенным или нет, дебиторская задолженность включалась в группу дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивалась на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Дебиторская задолженность, оцениваемая по отдельности на предмет обесценения, по которой возникал или продолжал существовать убыток от обесценения, не включалась в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по дебиторской задолженности сумма убытка измерялась 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, служили основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

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

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

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

3.15. Представление сравнительных данных

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 изменения в классификации финансовых активов и обязательств отсутствуют.

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, и процентные доходы по операциям финансового лизинга, представлены отдельно, как того требует МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Сравнительные данные были изменены соответствующим образом.

3.16. Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов, 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 стоимости денег во времени 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, кроме гудвила, подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был признан.

3.17. 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.

3.18. 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.

3.19. 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.

3.20. 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.

3.21. Административные расходы

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

3.22. Сегментный анализ

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

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

3.23. 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 2018 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) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Группа должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа не завершила оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, включая ставку привлечения Группой заемных средств, действующую на 1 января 2019 года, от состава портфеля договоров аренды Группы на эту дату, актуальной оценки Группой того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания Группа решит применить.

К настоящему моменту наиболее существенное выявленное влияние заключается в необходимости признания Группой активов и обязательств по договорам операционной аренды офисных зданий. По состоянию на 31 декабря 2018 года договоры операционной аренды без права досрочного прекращения отсутствовали (см. Примечание 30).

Переход на новый стандарт

Как арендатор, Группа может применить стандарт, используя один из следующих способов:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный способ последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором.

Группа планирует осуществить первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

Группа не обязана осуществлять какие-либо корректировки для договоров аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда она является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

Прочие изменения

Группа оценивает, что прочие поправки к стандартам и разъяснения не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2019 года. За исключением ситуаций, рассмотренных выше, Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4. Переход на МСФО (IFRS) 9

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год по финансовым инструментам в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год отражается в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией за 2018 год. Разницы, возникающие в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, были отражены непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и представлены ниже.

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 изменения в классификации финансовых активов и обязательств отсутствуют, изменения в оценке финансовых обязательств отсутствуют.

В следующей таблице представлена сверка балансовой стоимости финансовых активов по МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью по МСФО (IFRS) 9 на момент перехода на МСФО (IFRS) 9, т.е. на 1 января 2018 года:

	Первоначальная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Изменение основы оценки	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам (Примечание 10)	29 019	(5 114)	23 905
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 14)	17 214 976	(76 911)	17 138 065
Отложенные налоговые активы	158 071	15 809	173 880
Итого	17 402 066	(66 216)	17 335 850

Изменение балансовой стоимости дебиторской задолженности по расторгнутым договорам финансового лизинга и чистых инвестиций в финансовый лизинг связано с изменением оценки резервов под обесценение финансовых активов, определенных в соответствии с МСФО (IAS) 39, с резервами под ожидаемые кредитные убытки, определенными в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

5. 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 операционные 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 2018 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 15,8%. 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 8,5, 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 2018 и 2017 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 2018 и 2017 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	
	2018 год	2017 год
Увеличение доналоговой ставки дисконтирования	5 085 б.п.	5 893 б.п.
Уменьшение коэффициента цена/прибыль	8,8	10,8

6. 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 активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы						
Инвестиционная недвижимость	84 148	80 547	(3 953)	-	80 195	80 547
Основные средства	-	-	(3 478)	(2 219)	(3 478)	(2 219)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	1 641	(683)	-	(683)	1 641
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	79 341	69 565	-	-	79 341	69 565
Имущество, предназначенное для продажи	11 465	3 655	-	-	11 465	3 655
Прочие активы	3 944	2 585	(321)	-	3 623	2 585
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	26 337	(29 127)	(13 799)	(29 127)	12 538
Налоговые убытки прошлых периодов	3 671	2 220	-	-	3 671	2 220
Обязательства						
Привлеченные кредиты и займы	-	-	-	(58)	-	(58)
Облигации выпущенные	-	-	(15 092)	(15 905)	(15 092)	(15 905)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 341	3 531	(9 300)	-	(5 959)	3 531
Прочие обязательства	-	-	-	(29)	-	(29)
Чистые требования/ (обязательства) по отложенному налогу	185 910	190 081	(61 954)	(32 010)	123 956	158 071

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2017: 20%). Ставка налога на прибыль для дочерних компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь, составляет 18% (2017: 18%).

Анализ изменения временных разниц в течение 2018 года:

	Остаток на 1 января 2018 года	Эффект от МСФО 9	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2018 года
Активы					
Инвестиционная недвижимость	80 547	-	(352)	-	80 195
Основные средства	(2 219)	-	(1 082)	(177)	(3 478)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 641	-	(2 324)	-	(683)
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	69 565	986	7 682	1 108	79 341
Имущество, предназначенное для продажи	3 655	-	7 607	203	11 465
Прочие активы	2 585	-	861	177	3 623
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	12 538	14 823	(55 239)	(1 249)	(29 127)
Налоговые убытки прошлых периодов	2 220	-	1 451	-	3 671
Обязательства					
Привлеченные кредиты и займы	(58)	-	61	(3)	-
Облигации выпущенные	(15 905)	-	813	-	(15 092)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 531	-	(9 705)	215	(5 959)
Прочие обязательства	(29)	-	31	(2)	-
	158 071	15 809	(50 196)	272	123 956

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	158 071	123 956
------------------------------------	----------------	----------------

Анализ изменения временных разниц в течение 2017 года:

	Остаток на 1 января 2017 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2017 года
Активы				
Инвестиционная недвижимость	83 100	(2 553)	-	80 547
Основные средства	(1 153)	(1 101)	35	(2 219)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	3 321	(1 680)	-	1 641
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	86 771	(16 647)	(559)	69 565
Имущество, предназначенное для продажи	1 807	1 883	(35)	3 655
Прочие активы	3 906	(1 157)	(164)	2 585
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(7 787)	19 157	1 168	12 538
Налоговые убытки прошлых периодов	1 872	348	-	2 220
Обязательства				
Привлеченные кредиты и займы	92	(150)	-	(58)
Облигации выпущенные	(14 471)	(1 434)	-	(15 905)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(10 222)	13 810	(57)	3 531
Прочие обязательства	894	(904)	(19)	(29)
	148 130	9 572	369	158 071

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	166 256	158 071
Отложенные налоговые обязательства	(18 126)	-

7. Инвестиционная недвижимость

	2018 год	2017 год
Остаток по состоянию на начало года	378 711	290 000
Последующие затраты, признанные в балансовой стоимости актива	44 423	-
Приобретения	163 654	83 893
Переоценка	(12 398)	4 818
Остаток по состоянию на конец года	574 390	378 711

Инвестиционная недвижимость Группы представлена объектами коммерческой недвижимости. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов коммерческая недвижимость была оценена руководством Компании на основании результатов внутренней оценки. Для переоценки был использован метод сравнительного анализа сделок/предложений.

При применении метода сравнительного анализа сделок/предложений использовалось ключевое допущение о стоимости одного квадратного метра коммерческой недвижимости в промежутке от 27 до 550 тысяч рублей (31 декабря 2017 года - от 26 до 462 тысяч рублей) в зависимости от характеристики и местоположения объекта.

На Группу не наложено никаких ограничений в отношении реализации имеющейся у нее инвестиционной недвижимости.

8. Основные средства

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 года	18 076	81 137	3 327	102 540
Поступления	5 154	50 755	846	56 755
Выбытия	-	(28 501)	-	(28 501)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	513	887	226	1 626
На 31 декабря 2018 года	23 743	104 278	4 399	132 420
Накопленная амортизация				
На 1 января 2018 года	14 043	33 235	2 419	49 697
Начисленная амортизация (Примечание 24)	3 221	31 669	400	35 290
Выбытия	-	(19 640)	-	(19 640)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	192	253	198	643
На 31 декабря 2018 года	17 456	45 517	3 017	65 990
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2018 года	6 287	58 761	1 382	66 430

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2017 года	15 957	58 318	3 297	77 572
Поступления	2 433	51 336	145	53 914
Выбытия	(58)	(27 994)	-	(28 052)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(256)	(523)	(115)	(894)
На 31 декабря 2017 года	18 076	81 137	3 327	102 540
Накопленная амортизация				
На 1 января 2017 года	11 586	27 893	2 080	41 559
Начисленная амортизация (Примечание 24)	2 590	21 770	417	24 777
Выбытия	(27)	(16 344)	-	(16 371)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(106)	(84)	(78)	(268)
На 31 декабря 2017 года	14 043	33 235	2 419	49 697
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2017 года	4 033	47 902	908	52 843

9. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	235 643	284 585
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(5 344)	(8 205)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	230 299	276 380
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	17 259	3 375
Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	247 558	279 755

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

	2018 год	2017 год
Сумма резерва на начало года	8 205	13 406
Чистое изменение резерва (Примечание 23)	7 121	(1 912)
Списание за счет резерва	(9 982)	(3 289)
Сумма резерва на конец года	5 344	8 205

10. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Штрафы и пени к получению	6 878	7 433
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	-	(117)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	6 878	7 316
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	436 363	537 114
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(166 689)	(138 309)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	269 674	398 805
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	144 301	252 443
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(113 934)	(223 424)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	30 367	29 019
Итого	306 919	435 140

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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.

Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам является кредитно-обесцененной в полном объеме.

Анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым договорам финансового лизинга представлен ниже:

	2018 год	2017 год
Сумма резерва на начало года	223 424	254 642
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 4)	5 114	-
Создание резерва под обесценение (Примечание 23)	101 821	63 403
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 14)	20 270	2 891
Списание за счет резерва	(243 091)	(96 702)
Эффект от перевода в валюту отчетности	6 396	(810)
Сумма резерва на конец года	113 934	223 424

Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга показаны по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа рассчитывает резерв под обесценение активов к изъятию по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь при неизъятии 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.

В течение 2018 года Группа изменила подход к оценке резерва под обесценение активов к изъятию по расторгнутым договорам финансового лизинга. Новый подход более точно учитывает статистику изъятий и последующих продаж активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга.

Анализ изменения резерва под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и штрафов и пени к получению представлен ниже:

	2018 год	2017 год
Сумма резерва на начало года	138 426	190 679
Создание резерва под обесценение (Примечание 23)	220 077	39 150
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг (Примечание 14)	104 847	34 910
Перевод в категорию имущество для продажи (Примечание 11)	(91 599)	(17 895)
Списание за счет резерва	(205 062)	(106 090)
Эффект от перевода в валюту отчетности	-	(2 328)
Сумма резерва на конец года	166 689	138 426

11. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 31 декабря 2018 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 513 576 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 349 801 тыс. рублей) представляет собой имущество, изъятые 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:

	2018 год	2017 год
Сумма резерва на начало года	13 556	20 179
Восстановление резерва под обесценение (Примечание 23)	(58 859)	(24 177)
Перевод из категории активов по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 10)	91 599	17 895
Эффект от перевода в валюту отчетности	604	(341)
Сумма резерва на конец года	46 900	13 556

12. Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	67 230	33 709
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	31 249	119 837
Прочее	36 155	54 465
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(15 592)	(10 637)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	119 042	197 374
НДС к получению от лизингополучателей	30 630	19 490
Прочие авансы	69 647	76 391
Расходные материалы	9 396	6 175
Итого прочих активов	264 308	335 023

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	2018 год	2017 год
Сумма резерва на начало года	10 637	22 825
Создание / (восстановление) резерва под обесценение (Примечание 23)	5 437	(6 194)
Списания за счет резерва	(1 448)	(5 277)
Эффект от перевода в валюту отчетности	966	(717)
Сумма резерва на конец года	15 592	10 637

13. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие налоговые активы		
НДС к возмещению	1 339 097	328 067
Переплата по прочим налогам	2 623	4 654
Итого прочие налоговые активы	1 341 720	332 721
Прочие налоговые обязательства		
НДС к уплате	5 591	1 841
Обязательства по прочим налогам	4 170	7 080
Итого прочие налоговые обязательства	9 761	8 921

14. 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 2018 года				31 декабря 2017 года			
	российские рубли	доллары США	евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года	18 626 677	880 683	86 064	19 593 424	11 765 539	383 998	52 982	12 202 519
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	19 228 049	721 183	63 397	20 012 629	10 465 859	311 479	39 196	10 816 534
	37 854 726	1 601 866	149 461	39 606 053	22 231 398	695 477	92 178	23 019 053
Незаработанные доходы к получению в течение 1 года	(1 951 978)	(57 975)	(6 526)	(2 016 479)	(1 280 189)	(28 122)	(3 889)	(1 312 200)
Незаработанные доходы к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	(7 612 039)	(204 195)	(16 897)	(7 833 131)	(4 309 411)	(86 065)	(11 371)	(4 406 847)
	(9 564 017)	(262 170)	(23 423)	(9 849 610)	(5 589 600)	(114 187)	(15 260)	(5 719 047)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение 1 года	16 674 699	822 708	79 538	17 576 945	10 485 350	355 876	49 093	10 890 319
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	11 616 010	516 988	46 500	12 179 498	6 156 448	225 414	27 825	6 409 687
	28 290 709	1 339 696	126 038	29 756 443	16 641 798	581 290	76 918	17 300 006
Резерв под обесценение	(137 577)	(1 747)	-	(139 324)	(80 308)	(4 722)	-	(85 030)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	28 153 132	1 337 949	126 038	29 617 119	16 561 490	576 568	76 918	17 214 976

По состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 968 661 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 550 683 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 декабря 2018 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 206 912 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 181 019 тыс. рублей).

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

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	20 836 752	70,02	13 014 531	75,21
Грузовой автотранспорт	6 929 216	23,29	3 410 884	19,72
Строительная техника, включая спецтехнику	877 663	2,95	238 666	1,38
Автобусы и микроавтобусы	688 621	2,31	437 363	2,53
Погрузчики и складское оборудование	310 910	1,04	104 700	0,61
Сельскохозяйственное оборудование	38 604	0,13	14 885	0,09
Геологоразведочная техника	23 816	0,08	10 401	0,06
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	7 771	0,03	5 354	0,03
Здания и сооружения	6 746	0,02	32 644	0,19
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	-	0,00	1 228	0,01
Прочее оборудование	36 344	0,13	29 350	0,17
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	29 756 443	100,0	17 300 006	100,0
Резерв под обесценение	(139 324)		(85 030)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	29 617 119		17 214 976	

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

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	9 993 679	33,59	6 097 608	35,25
Строительство	5 451 544	18,32	3 394 354	19,62
Транспорт и связь	4 988 894	16,77	2 452 917	14,18
Операции с недвижимым имуществом	788 357	2,65	584 096	3,38
Пищевая промышленность	553 961	1,86	371 082	2,14
Сельское хозяйство	533 920	1,79	366 349	2,12
Финансовая и страховая деятельность	467 402	1,57	325 354	1,88
Жилищно-коммунальное хозяйство	435 754	1,46	216 161	1,25
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	420 858	1,41	218 135	1,26
Наука, культура и образование	310 743	1,04	185 491	1,07
Геология, добыча полезных ископаемых	307 020	1,03	185 346	1,07
Здравоохранение и физическая культура	224 577	0,75	159 505	0,92
Охранная деятельность	150 004	0,50	84 230	0,49
Средства массовой информации	106 546	0,36	43 871	0,25
Другие виды производственных предприятий	1 652 602	5,56	1 089 648	6,30
Прочие виды деятельности	3 370 582	11,34	1 525 859	8,82
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	29 756 443	100,0	17 300 006	100,0
Резерв под обесценение	(139 324)		(85 030)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	29 617 119		17 214 976	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 35% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 19% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 19% годовых по договорам, деноминированным в евро (2017: 36% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 19% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 19% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 5,06 % чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 1 506 776 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2017 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 3,32 % от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 573 942 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 договоры, по которым имущество, переданное в лизинг, или права по договорам финансового лизинга используются в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций, отсутствовали.

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 2018 года, вся сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по такому лизингополучателю считается просроченной, начиная с первого дня неуплаты.

Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам просрочки платежей:

31 декабря 2018 года	Чистые инвестиции в финансовый лизинг без учета просроченной дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение	Просроченная дебиторская задолженность	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг
Непросроченные	27 517 425	-	27 517 425	(97 120)	27 420 305
Просроченные от 1 до 30 дней	1 956 686	143 798	2 100 484	(35 050)	2 065 434
Просроченные от 31 до 60 дней	91 118	16 015	107 133	(3 493)	103 640
Просроченные от 61 до 90 дней	8 119	1 662	9 781	(174)	9 607
Просроченные более чем на 90 дней	15 119	6 501	21 620	(3 487)	18 133
Итого	29 588 467	167 976	29 756 443	(139 324)	29 617 119

31 декабря 2017 года	Чистые инвестиции в финансовый лизинг без учета просроченной дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение	Просроченная дебиторская задолженность	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг
Непросроченные	16 093 340	-	16 093 340	(53 289)	16 040 051
Просроченные от 1 до 30 дней	856 335	60 629	916 964	(8 981)	907 983
Просроченные от 31 до 60 дней	187 995	23 605	211 600	(9 154)	202 446
Просроченные от 61 до 90 дней	22 925	6 045	28 970	(2 398)	26 572
Просроченные более чем на 90 дней	33 700	15 432	49 132	(11 208)	37 924
Итого	17 194 295	105 711	17 300 006	(85 030)	17 214 976

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве чистых инвестиций в финансовый лизинг. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

Определения терминов «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «ожидаемые кредитные убытки за весь срок» и «кредитно-обесцененные финансовые активы» приведено в Примечании 3.14.iii.

	31 декабря 2018 года тыс. рублей			31 декабря 2017 года тыс. рублей	
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Непросроченные	-	27 517 425	-	27 517 425	16 093 340
Просроченные на срок менее 31 дня	-	2 100 484	-	2 100 484	916 964
Просроченные на срок 31-60 дней	-	107 133	-	107 133	211 600
Просроченные на срок 61-90 дней	-	9 781	-	9 781	28 970
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	21 620	21 620	49 132
Всего	-	29 734 823	21 620	29 756 443	17 300 006
Оценочный резерв под убытки	-	(135 837)	(3 487)	(139 324)	(85 030)
Балансовая стоимость	-	29 598 986	18 133	29 617 119	17 214 976

Анализ изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг, в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков представлены ниже:

	31 декабря 2018 года тыс. рублей			31 декабря 2017 года тыс. рублей	
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Всего	Всего
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	-	73 822	11 208	85 030	80 238
Влияние вступления в силу МСФО (IFRS) 9 (Примечание 4)	-	76 557	354	76 911	-
Чистое (восстановление) создание резерва под обесценение в течение года (Примечание 23)	-	(15 231)	116 937	101 706	42 958
Перевод в категорию активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга (Примечание 10)	-	-	(104 847)	(104 847)	(34 910)
Перевод в категорию дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 10)	-	-	(20 270)	(20 270)	(2 891)
Эффект от перевода в валюту отчетности	-	689	105	794	(365)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	-	135 837	3 487	139 324	85 030

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

Сравнительные данные за год закончившийся 31 декабря 2017 года, представляют собой счет оценочного резерва под кредитные убытки и отражают основу оценки согласно МСФО (IAS) 39.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа рассчитывает резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает, как исторические данные об уровне потерь, так и ожидания в отношении будущих потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне расторжений, и рассчитывает вероятность дефолта, а также долю потерь в случае дефолта с учетом ожидаемого изменения уровня потерь, которые затем используются для оценки 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 2018 года был бы на 296 171 тыс. рублей больше.

По состоянию на 31 декабря 2018 года чистые инвестиции в финансовый лизинг, просроченные более 30 дней, с чистой балансовой стоимостью 131 380 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 131 154 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения (на 31 декабря 2017 года: чистые инвестиции в финансовый лизинг, просроченные более 30 дней, с чистой балансовой стоимостью 266 942 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 233 855 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.

15. Займы выданные

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Займы выданные:		
без присвоенного рейтинга	260 656	134 801
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	260 656	134 801

Займы, выданные по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не являются кредитно-обесцененными. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным отсутствуют и оценивались исходя из ожидаемых кредитных убытков в течение 12 месяцев после отчетной даты.

16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные депозиты в банках		
Без присвоенного рейтинга	1 003	59 167
	1 003	59 167
Текущие счета в банках		
Рейтинг от BBB- до BBB+	7 455	5 240
Рейтинг от BB- до BB+	758 721	711 885
Без присвоенного рейтинга	246 509	103 758
	1 012 685	820 883
Денежные средства в кассе	6	6
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 013 694	880 056

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

На 31 декабря 2018 года денежные средства в сумме 1 003 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 59 167 тыс. рублей) были размещены на депозитах под 6,5% с погашением в январе 2019 года (31 декабря 2017 года: 6,2% с погашением в январе 2018 года).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в 2 банках (31 декабря 2017 года: в 2 банках), на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Сумма остатков по этим счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2018 год составила 969 224 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 802 900 тыс. рублей).

17. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Необеспеченные банковские кредиты	8 473 428	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 745 312	577 583
Итого привлеченные кредиты и займы	10 218 740	577 583

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Необеспеченные банковские кредиты	российские рубли	8,0-9,55%	2019-2021
Необеспеченные займы от связанных сторон	доллары США / российские рубли	6,0-9,8%	2019-2020

18. Облигации выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем разме- щенной эмиссии	Объем эмиссии, выкуплен- ный или погашен- ный Группой на 31 декабря 2018 года	Объем эмиссии, выкуплен- ный или погашен- ный Группой на 31 декабря 2017 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъяв- ления к погашению	Процент- ная ставка, на 31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
								31 декабря 2018	31 декабря 2017 года
БО-01	2 500 000	-	-	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	Март 2019	9,25%	2 528 728	2 521 637
БО-02	2 000 000	600 000	-	Август 2016	Июль 2026	Август 2019	12,00%	1 451 931	2 075 506
БО-03	3 000 000	-	837 310	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2020	9,50%	3 052 176	2 201 819
БО-04	3 000 000	-	1 146 307	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Май 2019	9,00%	3 036 081	1 875 376
БО-05	3 000 000	-	-	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2021	12,60%	3 067 987	3 065 981
Итого выпущенных облигаций		600 000	1 983 617					13 136 903	11 740 319

Анализ движения финансовых обязательств (заёмных средств, представленных привлеченными кредитами и займами, а также облигациями выпущенными) за 2018 и 2017 годы представлен в таблице далее:

	2018 год	2017 год
Заемные средства на начало периода	12 317 902	8 840 575
Привлечение заемных средств	22 270 118	3 507 405
Погашение заемных средств	(11 402 360)	-
Начисленные процентные расходы	1 634 903	1 099 926
Проценты уплаченные	(1 600 614)	(1 134 304)
Совокупный денежный поток от финансовой деятельности	10 902 047	3 473 027
Влияние изменений курсов иностранных валют	135 694	4 300
Заемные средства на конец периода (Пояснения 17,18)	23 355 643	12 317 902

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Резерв по вознаграждениям	127 970	81 558
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	82 203	50 610
Торговая кредиторская задолженность	82 264	55 912
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	36 005	15 775
Расчеты с персоналом	4 883	-
Прочие авансы полученные	-	11 562
Прочая кредиторская задолженность	23 153	21 365
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	356 478	236 782

20. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 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	1 247 586	927 200
Итого прочие обязательства	1 247 586	927 200

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 2018 и 2017 годов ООО «РЕСО-Лизинг» не объявляло и не выплачивало дивидендов.

22. Процентные расходы

	2018 год	2017 год
Проценты по выпущенным облигациям	1 152 168	1 077 558
Проценты по привлеченным кредитам и займам	482 735	22 368
Итого процентные расходы	1 634 903	1 099 926

23. Создание резервов под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение по дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам и чистым инвестициям в финансовый лизинг представлен ниже:

	2018 год	2017 год
Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансового лизинга (Примечание 10)	101 821	63 403
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 14)	101 706	42 958
Изменение резервов под обесценение	203 527	106 361

Анализ изменения резервов под обесценение по прочим активам представлен ниже:

	2018 год	2017 год
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 9)	7 121	(1 912)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга и штрафы и пени к получению (Примечание 10)	220 077	39 150
Имущество, предназначенное для продажи (Примечание 11)	(58 859)	(24 177)
Прочие активы (Примечание 12)	5 437	(6 194)
Изменение резервов под обесценение	173 776	6 867

24. Административные расходы

	2018 год	2017 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	1 104 704	781 548
Расходы на аренду	115 256	92 158
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	75 436	31 455
Офисные расходы	65 217	34 189
Командировочные и представительские расходы	47 766	12 533
Амортизация и износ	35 290	24 777
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	31 286	22 415
Расходы на страхование	22 783	17 862
Почтовые расходы	20 852	15 295
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	17 570	12 909
Телекоммуникационные расходы	14 094	11 195
Расходы на маркетинг и рекламу	13 741	9 479
Расходы на программное обеспечение	11 657	6 118
Прочие расходы	51 873	29 991
Итого операционных расходов	1 627 525	1 101 924

25. Расход по налогу на прибыль

	2018 год	2017 год
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	518 006	412 711
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц (Примечание 6)	50 196	(9 572)
Итого расход по налогу на прибыль	568 202	403 139

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	2 840 708	1 996 724
Теоретический налоговый расход по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	564 744	396 093
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и иные постоянные разницы	3 458	7 046
Итого расход по налогу на прибыль	568 202	403 139

26. Управление рисками

26.1. 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. 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.

26.2. 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.

26.3. Рыночный риск

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

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

(i) Риск изменения процентных ставок

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

Информация по процентным активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов и соответствующим средним эффективным процентным ставкам на указанные даты представлена в соответствующих Пояснениях. 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 в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен в нижеследующей таблице.

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	169 896	133 609
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(169 896)	(133 609)

(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 2018 и 2017 годов может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 года				Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Активы					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	118 013	-	-	5 943	123 956
Инвестиционная недвижимость	574 390	-	-	-	574 390
Основные средства	57 788	-	-	8 642	66 430
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	205 438	1 799	4 469	35 852	247 558
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	297 192	542	114	9 071	306 919
Имущество, предназначенное для продажи	391 854	-	-	121 722	513 576
Прочие активы	235 238	11 011	5	18 054	264 308
Прочие налоговые активы	1 254 981	-	-	86 739	1 341 720
Переплата по налогу на прибыль	-	-	-	1 157	1 157
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	28 153 132	1 337 949	126 038	-	29 617 119
Займы выданные	260 656	-	-	-	260 656
Денежные средства и их эквиваленты	977 545	25 668	-	10 481	1 013 694
Итого активов	33 197 513	1 376 969	130 626	297 661	35 002 769
Обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников					
Привлеченные кредиты и займы	9 073 881	1 144 859	-	-	10 218 740
Облигации выпущенные	13 136 903	-	-	-	13 136 903
Торговая и прочая кредиторская задолженность	328 059	-	-	28 419	356 478
Задолженность по налогу на прибыль	68 464	-	-	578	69 042
Прочие налоговые обязательства	1 280	-	-	8 481	9 761
Прочие обязательства	1 222 978	-	-	24 608	1 247 586
Итого обязательств, за исключением чистых активов, приходящихся на участников	23 831 565	1 144 859	-	62 086	25 038 510
Чистая валютная позиция	9 365 948	232 110	130 626	235 575	9 964 259

	31 декабря 2017 года				Всего
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
Активы					
Гудвил	671 286	-	-	-	671 286
Отложенные налоговые активы	157 896	-	-	175	158 071
Инвестиционная недвижимость	378 711	-	-	-	378 711
Основные средства	41 932	-	-	10 911	52 843
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	262 585	4 801	-	12 369	279 755
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	422 749	634	44	11 713	435 140
Имущество, предназначенное для продажи	230 369	-	-	119 432	349 801
Прочие активы	281 982	20 677	-	32 364	335 023
Прочие налоговые активы	318 981	-	-	13 740	332 721
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	16 561 490	576 568	76 918	-	17 214 976
Займы выданные	134 801	-	-	-	134 801
Денежные средства и их эквиваленты	847 181	-	-	32 875	880 056
Итого активов	20 309 963	602 680	76 962	233 579	21 223 184
Обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников					
Привлеченные кредиты и займы	60 000	517 583	-	-	577 583
Облигации выпущенные	11 740 319	-	-	-	11 740 319
Торговая и прочая кредиторская задолженность	226 922	-	-	9 860	236 782
Задолженность по налогу на прибыль	41 453	-	-	7 089	48 542
Прочие налоговые обязательства	5 304	-	-	3 617	8 921
Прочие обязательства	918 098	-	-	9 102	927 200
Итого обязательств, за исключением чистых активов, приходящихся на участников	12 992 096	517 583	-	29 668	13 539 347
Чистая валютная позиция	7 317 867	85 097	76 962	203 911	7 683 837

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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% (2017 год: 20%), это оказало бы следующее влияние (с учетом налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам
Доллар США	(37 138)	(37 138)	(13 616)	(13 616)
Евро	(20 900)	(20 900)	(12 314)	(12 314)
Бел. рубль	(37 692)	(37 692)	(32 626)	(32 626)

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

26.4. 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 2018 и 2017 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.

26.5. 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.

26.6. Риск ликвидности

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

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

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.

	Балансовая				Договорные
31 декабря 2018 года	стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	денежные
Финансовые обязательства					потоки
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 17)	10 218 740	5 239 106	4 077 495	1 979 163	11 295 764
Облигации выпущенные (Примечание 18)	13 136 903	7 949 601	3 664 256	3 381 120	14 994 977
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	356 478	356 478	-	-	356 478
Итого финансовых обязательств	23 712 121	13 545 185	7 741 751	5 360 283	26 647 219

	Балансовая				Договорные
31 декабря 2017 года	стоимость	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет	денежные
Финансовые обязательства					потоки
Привлеченные кредиты и займы (Примечание 17)	577 583	94 035	31 076	530 876	655 987
Облигации выпущенные (Примечание 18)	11 740 319	3 970 097	6 467 584	3 758 100	14 195 781
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	236 782	236 782	-	-	236 782
Итого финансовых обязательств	12 554 684	4 300 914	6 498 660	4 288 976	15 088 550

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

31 декабря 2018 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	123 956	123 956
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	574 390	574 390
Основные средства	-	-	-	66 430	66 430
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	247 558	247 558
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	6 878	-	-	300 041	306 919
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	513 576	513 576
Прочие активы	149 672	-	-	114 636	264 308
Прочие налоговые активы	1 341 720	-	-	-	1 341 720
Переплата по налогу на прибыль	1 157	-	-	-	1 157
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	17 494 905	8 317 160	3 805 054	-	29 617 119
Займы выданные	178 656	82 000	-	-	260 656
Денежные средства и их эквиваленты	1 013 694	-	-	-	1 013 694
Всего активов	20 186 682	8 399 160	3 805 054	2 611 873	35 002 769
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	4 585 022	3 724 205	1 909 513	-	10 218 740
Облигации выпущенные	7 154 733	2 997 033	2 985 137	-	13 136 903
Торговая и прочая кредиторская задолженность	356 478	-	-	-	356 478
Задолженность по налогу на прибыль	69 042	-	-	-	69 042
Прочие налоговые обязательства	9 761	-	-	-	9 761
Прочие обязательства	1 247 586	-	-	-	1 247 586
Всего обязательств	13 422 622	6 721 238	4 894 650	-	25 038 510
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	6 764 060	1 677 922	(1 089 596)	2 611 873	9 964 259

31 декабря 2017 года	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Гудвил	-	-	-	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	-	-	-	158 071	158 071
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	378 711	378 711
Основные средства	-	-	-	52 843	52 843
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	-	-	-	279 755	279 755
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	7 316	-	-	427 824	435 140
Имущество, предназначенное для продажи	-	-	-	349 801	349 801
Прочие активы	216 864	-	-	118 159	335 023
Прочие налоговые активы	332 721	-	-	-	332 721
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 836 646	4 548 485	1 829 845	-	17 214 976
Займы выданные	-	132 801	2 000	-	134 801
Денежные средства и их эквиваленты	880 056	-	-	-	880 056
Всего активов	12 273 603	4 681 286	1 831 845	2 436 450	21 223 184
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Привлеченные кредиты и займы	60 000	-	517 583	-	577 583
Облигации выпущенные	3 059 440	5 695 491	2 985 388	-	11 740 319
Торговая и прочая кредиторская задолженность	236 782	-	-	-	236 782
Задолженность по налогу на прибыль	48 542	-	-	-	48 542
Прочие налоговые обязательства	8 921	-	-	-	8 921
Прочие обязательства	927 200	-	-	-	927 200
Всего обязательств	4 340 885	5 695 491	3 502 971	-	13 539 347
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	7 932 718	(1 014 205)	(1 671 126)	2 436 450	7 683 837

27. 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 приведенной 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.

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, за исключением чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2018 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости. Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 30 179 561 тыс. рублей (балансовая стоимость – 29 617 119 тыс. рублей), оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 17 314 178 тыс. рублей (балансовая стоимость – 17 214 976 тыс. рублей).

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 2018 года и 31 декабря 2017 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также чистых инвестиций в финансовый лизинг, отраженных как валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов. Инвестиционная недвижимость отражается по справедливой стоимости.

Инвестиционную недвижимость Группа относит к Уровню 3.

28. Условные обязательства

28.1. 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.

28.2. 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. Судебная практика последних лет свидетельствует о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, 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.

29. Операции со связанными сторонами

29.1. 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	2018 год	2017 год
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	168 618	108 500
Налоги и отчисления по заработной плате	25 894	16 809
Всего вознаграждения	194 512	125 309

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовые остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	1 868	1 883
Торговая и прочая кредиторская задолженность	107 353	72 987

29.2. 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 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовые остатки по операциям с указанными компаниями составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы		
Прочие активы	8 289	4 460
Денежные средства и их эквиваленты	210 503	-
Обязательства		
Привлеченные кредиты и займы	1 745 312	577 583
Выпущенные облигации	3 503 153	4 250 064
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	-

Результаты операций с указанными компаниями за 2018 год и 2017 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2018 год	2017 год
Процентные доходы	4 461	44 212
Процентные расходы	(305 072)	(332 392)
Прочие операционные доходы	7 937	11 527
Административные расходы	(6 192)	(4 424)

29.3. 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 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	-	90 707

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2018 год и 2017 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2018 год	2017 год
Процентные доходы	24 678	48 093

30. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов обязательства по операционной аренде, которые могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	2018 год	2017 год
Сроком менее 1 года	119 906	108 829
Сроком от 1 года до 5 лет	86 194	96 161
Всего вознаграждения	206 100	204 990

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 2018 году расходы по операционной аренде в сумме 115 256 тыс. рублей были признаны в составе прибыли или убытка (2017 год: 92 158 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов договоры аренды, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, отсутствовали.

31. 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 2018 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупп -новые остатки	Всего
Всего активов	32 919 268	2 253 501	(170 000)	35 002 769
Всего обязательств	(23 830 823)	(1 377 687)	170 000	(25 038 510)

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2017 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупп -новые остатки	Всего
Всего активов	20 010 046	1 413 138	(200 000)	21 223 184
Всего обязательств	(12 992 096)	(747 251)	200 000	(13 539 347)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2018 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупп -новые операции	Всего
Процентные доходы	5 870 655	249 336	(21 325)	6 098 666
Процентные расходы (Создание) / восстановление резервов под обесценение	(1 593 687)	(62 541)	21 325	(1 634 903)
Чистые прочие операционные доходы	(384 057)	6 754	-	(377 303)
Прибыль от реализации активов	111 934	62 729	-	174 663
Административные расходы	193 316	9 457	-	202 773
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	(1 514 919)	(112 606)	-	(1 627 525)
Чистый доход от операций в иностранной валюте	(12 398)	-	-	(12 398)
Чистый доход от операций в иностранной валюте	3	16 732	-	16 735
Прибыль до вычета налога на прибыль	2 670 847	169 861	-	2 840 708
Расход по налогу на прибыль	(536 790)	(31 412)	-	(568 202)
Прибыль за период	2 134 057	138 449	-	2 272 506

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2017 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупп -новые операции	Всего
Процентные доходы	3 830 554	269 801	(53 278)	4 047 077
Процентные расходы	(1 079 633)	(73 571)	53 278	(1 099 926)
Создание резервов под обесценение	(94 149)	(19 079)	-	(113 228)
Чистые прочие операционные доходы	121 175	40 968	-	162 143
Прибыль от реализации активов	79 189	20 529	-	99 718
Административные расходы	(1 018 873)	(83 051)	-	(1 101 924)
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	4 818	-	-	4 818
Чистый (убыток) / доход от операций в иностранной валюте	(8 928)	6 974	-	(1 954)
Прибыль до вычета налога на прибыль	1 834 153	162 571	-	1 996 724
Расход по налогу на прибыль	(372 647)	(30 492)	-	(403 139)
Прибыль за период	1 461 506	132 079	-	1 593 585

32. События после отчетной даты

С 18 января 2019 года 100% долей в уставном капитале ООО «РЕСО-Лизинг» принадлежит АО «РЕСОТРАСТ».

В феврале 2019 года ООО «РЕСО-Лизинг» разместило биржевые процентные документарные облигации на предъявителя серии БО-П-02 номиналом 5 000 000 тыс. руб.

В марте 2019 года ООО «РЕСО-Лизинг» получен банковский кредит от несвязанной стороны в размере 3 000 000 тыс. руб. сроком на 2 года под поручительство СПАО «РЕСО - Гарантия».

В феврале-апреле 2019 год дочерняя компания «РЕСО-БелЛизинг» получила заем от СПАО «РЕСО-Гарантия» в размере 5 000 тыс. долларов США.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова

