

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность за три месяца, закончившихся**

31 марта 2015 года



Содержание

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	8
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	9-30



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Участникам ООО «РЕСО-Лизинг»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ООО «РЕСО-Лизинг» и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2015 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом, сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Основание для вывода с оговоркой

В консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа не представила соответствующие данные за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, представление которых требуется в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Аудируемое лицо: ООО «РЕСО-Лизинг»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №3 по Центральному административному округу г. Москвы за № 1037709061015 от 08 июля 2003 года. Свидетельство серии 003389790. 77 №

Место нахождения аудируемого лица: 115230, Российская Федерация, г. Москва, 1-й Нагатинский проезд, дом 10, строение 1.

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.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Вывод с оговоркой

По результатам проведенной обзорной проверки, за исключением отсутствия раскрытия данных, описанного в разделе «Основание для выражения вывода с оговоркой», мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 31 марта 2015 года и за три месяца, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год был проведен другим аудитором, чье заключение от 29 апреля 2015 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.



Колосов А.Е.
Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 44/15)
АО «КПМГ»
29 июня 2015 года
Москва, Российская Федерация

	Прим.	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
АКТИВЫ			
Гудвил		671 286	671 286
Отложенные налоговые активы		132 477	157 134
Инвестиционная недвижимость		705 000	705 000
Основные средства		29 934	35 972
Нематериальные активы		9 367	9 367
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	4	196 820	312 387
Активы по расторгнутым лизинговым договорам	8	486 488	489 360
Имущество, предназначенное для продажи	9	162 350	114 540
Прочие активы	7	164 393	213 765
Прочие налоговые активы	6	454 948	746 317
Переплата по налогу на прибыль		99	7 001
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5	9 975 519	11 012 762
Денежные средства и их эквиваленты		1 051 620	751 684
Всего активов		14 040 301	15 226 575
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ			
Привлеченные кредиты и займы	10	3 765 551	4 331 655
Выпущенные облигации	11	5 118 105	5 102 975
Торговая и прочая кредиторская задолженность		242 329	378 253
Задолженность по налогу на прибыль		47 978	72 667
Прочие налоговые обязательства		118 628	67 223
Прочие обязательства	12	603 576	1 078 966
Резервы по судебным делам		5 891	7 841
Отложенные налоговые обязательства		-	2 517
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников		9 902 058	11 042 097
Чистые активы, приходящиеся на участников	13	4 138 243	4 184 478
Всего обязательств и чистых активов, приходящихся на участников		14 040 301	15 226 575

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена
 Руководством 29 июня 2015 года.

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев

		Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Финансовые доходы		745 514
Финансовые расходы		(253 070)
Чистые финансовые доходы		492 444
Создание резервов под обесценение	14	(174 445)
Списания до чистой стоимости возможной продажи активов		(646)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		317 353
Прочие операционные доходы		13 938
Прибыль от реализации активов		23 809
Административные расходы	15	(146 380)
Чистый результат от операций в иностранной валюте		75 633
Прибыль до вычета налога на прибыль		284 353
Расход по налогу на прибыль		(75 489)
Чистая прибыль за отчетный период		208 864
Прочий совокупный убыток		
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		
Влияние изменения валютных курсов		(48 976)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(48 976)</i>
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога		(48 976)
Общий совокупный доход за период		159 888
Чистая прибыль за период, причитающаяся:		
Участникам Группы		208 660
Неконтролирующим участникам		204
Чистая прибыль за отчетный период		208 864
Участникам Группы		159 684
Неконтролирующим участникам		204
Общий совокупный доход за период		159 888

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев



	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности	
Прибыль до налогообложения за отчетный период	284 353
Корректировки:	
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 348
Доход от реализации основных средств	(2 348)
Курсовые разницы от переоценки денежных средств в иностранной валюте	75 633
Убытки от обесценения активов	174 242
Финансовые доходы	(745 514)
Финансовые расходы	253 070
Прочие корректировки	(1 092)
	42 692
(Увеличение)/ уменьшение операционных активов	
Инвестиции в финансовый лизинг	233 316
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(13 075)
Имущество, предназначенное для продажи	108 954
Прочие активы	48 704
Увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств	
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(50 935)
Авансы, полученные от лизингополучателей	249 974
Полученные финансовые доходы	726 812
Уплаченные финансовые расходы	(220 383)
Уплаченный налог на прибыль	(63 181)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 062 877
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	
Поступления от реализации основных средств	4 127
Приобретение основных средств	(1 358)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	2 769
Денежные потоки от финансовой деятельности	
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	(206 123)
Погашение привлеченных кредитов и займов	(556 338)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(762 461)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(3 250)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	299 936
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	751 684
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 051 620

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев



	Вклад участников в уставный капитал тыс. рублей	Дополнительные взносы участников тыс. рублей	Резерв накопленных курсовых разниц тыс. рублей	Нераспределенная прибыль тыс. рублей	Доля неконтролирующих участников тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	2 500 000	1 262 954	17 629	402 972	923	4 184 478
Чистая прибыль за период (неаудированные данные)	-	-	-	208 660	204	208 864
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога (неаудированные данные)						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют (неаудированные данные)	-	-	(48 976)	-	-	(48 976)
Всего прочего совокупного убытка за период (неаудированные данные)	-	-	(48 976)	-	-	(48 976)
Общий совокупный доход за период (неаудированные данные)	-	-	(48 976)	208 660	204	159 888
Недивидендные выплаты участникам (неаудированные данные)	-	-	-	(206 123)	-	(206 123)
Остаток по состоянию на 31 марта 2015 года (неаудированные данные)	2 500 000	1 262 954	(31 347)	405 509	1 127	4 138 243

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев



1. Введение

1.1 Основная деятельность

Группа РЕСО-Лизинг состоит из ООО "РЕСО-Лизинг" (далее - "Компания") и принадлежащих ей дочерних компаний СООО "РЕСО-БелЛизинг" с долей владения 99,675% и ООО "РЕСО Гостиничные инвестиции" с долей владения 100% (далее - "Группа"). Основной деятельностью Группы является сдача в финансовую аренду автотранспортных средств и различного оборудования компаниям, ведущим свою деятельность в России и Беларуси.

Компания была зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью. Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8. Фактический адрес: Российская Федерация, г. Москва, пр. 1-ый Нагатинский, д.10, стр.1.

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

Среднесписочная численность работников Группы в течение 3 месяцев 2015 года составляла 497 человек.

Группа осуществляет свою деятельность в индустрии, где отсутствуют значительные сезонные или циклические изменения операционного дохода в течение финансового года. Однако, операционные результаты деятельности за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, необязательно являются индикатором результатов, которые можно было бы ожидать за 2015 год.

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

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

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

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность". Промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в сокращенной форме и должна рассматриваться в сочетании с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год, так как данная промежуточная консолидированная сокращенная финансовая отчетность является обновлением ранее выпущенной финансовой информации.

2.2 Непрерывность деятельности

Данная консолидированная промежуточная сокращенная 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 промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционной недвижимости, отраженной по справедливой стоимости.

Компания и ее дочерние компании с постоянным местопребыванием в Российской Федерации ведут свою учетную документацию в российских рублях ("рублях") и подготавливают свою предусмотренную законом финансовую отчетность в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.

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

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

При пересчете в российские рубли, все активы и обязательства, включенные в консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на отчетную дату консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы уставного капитала были пересчитаны по курсу, приблизительно соответствующему курсу на дату совершения каждой операции. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в статье «Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют».

Финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до целых тысяч рублей.

2.5 Основные допущения и оценочные значения

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

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

При подготовке прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство Группы применяет те же существенные суждения относительно применения учетных политик и ключевых источников информации в отношении оценки неопределенности, что и в отношении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за 2014 год.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.6 Дочерние компании

В консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность включены указанные ниже материнская компания и дочерние компании по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
СООО "РЕСО-БелЛизинг"	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
ООО "РЕСО Гостиничные инвестиции"	Строительство и сдача в аренду инвестиционной недвижимости	Россия	100,00%	100,00%

2.7 Изменения в представлении данных

Начиная с 31 марта 2015 года руководство Группы изменило подразделение активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на оборотные/текущие и внеоборотные/нетекучие на представление в порядке их ликвидности, так как такая форма представления обеспечивает пользователей надежной и более уместной информацией.

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

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

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2015 года переплата по налогу на прибыль, которая была представлена в составе налоговых активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлена отдельно.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.7 Изменения в представлении данных (продолжение)

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2015 года задолженность по налогу на прибыль, которая была представлена в составе налоговых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлена отдельно.

Сравнительные данные были изменены соответствующим образом.

3. Основные принципы учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2014 год.

Ряд новых стандартов и поправок к МСФО начинают действовать и впервые применяются с 1 января 2015 года. Однако они не окажут влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

4. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 марта 2015 года	31 декабря 2014 года
	тыс. рублей (неаудированные данные)	тыс. рублей
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	188 060	277 852
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в финансовый лизинг	(20 071)	(11 404)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	167 989	266 448
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	28 831	45 939
Итого активы для лизинговой деятельности	196 820	312 387

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	11 404
Чистое изменение резерва (Примечание 14)	8 667
Сумма резерва на конец периода	20 071

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

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

деноминированные в валюте:	31 марта 2015 года (неаудированные данные)				31 декабря 2014 года			
	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	Итого тыс. рублей	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года	7 554 147	145 976	45 052	7 745 175	7 807 073	118 595	47 517	7 973 185
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	5 136 671	99 061	19 624	5 255 356	5 646 062	58 759	24 607	5 729 428
	12 690 818	245 037	64 676	13 000 531	13 453 135	177 354	72 124	13 702 613
Незаработанные доходы	(2 803 247)	(51 606)	(11 628)	(2 866 481)	(2 639 594)	(30 595)	(14 087)	(2 684 276)
	9 887 571	193 431	53 048	10 134 050	10 813 541	146 759	58 037	11 018 337
Резерв под обесценение	(156 942)	(1 589)	-	(158 531)	(5 575)	-	-	(5 575)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	9 730 629	191 842	53 048	9 975 519	10 807 966	146 759	58 037	11 012 762

По состоянию на 31 марта 2015 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется по состоянию на 31 марта 2015 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 429 451 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 406 224 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 марта 2015 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 116 013 тыс. рублей (31 декабря 2014 год 128 746 тыс. рублей).

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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

	31 марта 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма тыс. рублей (неаудированные данные)	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Легковые автомобили	5 823 026	57,5%	6 219 834	56,4%
Грузовой автотранспорт	2 364 572	23,3%	2 636 486	23,9%
Строительная техника, включая спецтехнику	968 889	9,6%	1 156 818	10,5%
Погрузчики и складское оборудование	219 672	2,2%	257 866	2,3%
Автобусы и микроавтобусы	196 076	1,9%	202 763	1,8%
Сельскохозяйственное оборудование	97 718	1,0%	100 115	0,9%
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	83 169	0,8%	80 823	0,7%
Лесозаготовительное, деревообрабатывающее оборудование	51 575	0,5%	36 043	0,4%
Оборудование для пищевой промышленности	23 552	0,2%	30 080	0,4%
Энергетическое оборудование	14 961	0,1%	17 537	0,2%
Другое имущество	290 840	2,9%	279 972	2,5%
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 134 050	100,0%	11 018 337	100,0%
Резерв под обесценение	(158 531)		(5 575)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	9 975 519		11 012 762	

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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

	31 марта 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма тыс. рублей (неаудированные данные)	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Оптовая и розничная торговля	2 856 434	28,1%	3 048 776	27,7%
Строительство	2 077 080	20,5%	2 412 415	21,9%
Транспорт и связь	1 096 643	10,8%	1 166 222	10,6%
Сельское хозяйство	249 581	2,5%	252 670	2,3%
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	200 571	2,0%	176 580	1,6%
Пищевая промышленность	179 281	1,8%	194 647	1,8%
Жилищно-коммунальное хозяйство	114 471	1,1%	125 526	1,1%
Другие виды производственных предприятий	506 821	5,0%	534 947	4,9%
Прочие виды деятельности	2 853 168	28,2%	3 106 554	28,1%
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	10 134 050	100,0%	11 018 337	100,0%
Резерв под обесценение	(158 531)		(5 575)	
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	9 975 519		11 012 762	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 33% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 28% годовых по договорам, деноминированным в долларах США; 29% годовых по договорам, деноминированным в евро (2014: 29% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 27% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 29% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 марта 2015 года на 20 лизингополучателей приходится 4,72% чистых инвестиций в лизинг, что составляет 477 967 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2014: на 20 лизингополучателей приходилось 4,23% от суммы чистых инвестиций в лизинг, что составляло 466 121 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2015 года Группа имеет 7 133 клиента-лизингополучателя (31 декабря 2014: 7 608 клиентов-лизингополучателей).

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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 марта 2015 года, вся сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по такому лизингополучателю считается просроченной, начиная с первого дня неуплаты. Ниже приведен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам просрочки платежей:

31 марта 2015 года	Чистые инвестиции в финансовый лизинг без учета просроченной дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение тыс. рублей (неаудированные данные)		Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение тыс. рублей (неаудированные данные)		Чистые инвестиции в финансовый лизинг тыс. рублей (неаудированные данные)
	Просроченная дебиторская задолженность тыс. рублей (неаудированные данные)	Резерв под обесценение тыс. рублей (неаудированные данные)	Просроченная дебиторская задолженность тыс. рублей (неаудированные данные)	Резерв под обесценение тыс. рублей (неаудированные данные)	
Непросроченные	6 432 106	-	6 432 106	(38 995)	6 393 111
Просроченные от 1 до 30 дней	2 578 552	68 893	2 647 445	(69 677)	2 577 768
Просроченные от 30 до 60 дней	596 322	64 293	660 615	(24 441)	636 174
Просроченные от 61 до 90 дней	171 289	18 468	189 757	(9 858)	179 899
Просроченные более чем на 90 дней	174 260	29 867	204 127	(15 560)	188 567
Чистые инвестиции в финансовый лизинг на 31 марта 2015 года	9 952 529	181 521	10 134 050	(158 531)	9 975 519

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

5. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	5 575
Чистое изменение резерва (Примечание 14)	155 913
Списания в силу расторжения договоров финансового лизинга	(2 957)
Сумма резерва на конец периода	158 531

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

6. Прочие налоговые активы

	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
НДС к возмещению	446 558	743 667
Переплата по прочим налогам	8 390	2 650
Итого прочие налоговые активы	454 948	746 317

7. Прочие активы

	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность	23 407	61 468
Прочие авансы	114 057	115 892
Резерв под обесценение прочих авансов	(11 140)	(1 275)
Прочие авансы, за вычетом резерва под обесценение	102 917	114 617
Расходные материалы	2 476	2 087
Итого прочих активов	164 393	213 765

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	1 275
Чистое изменение резерва (Примечание 14)	9 865
Сумма резерва на конец периода	11 140

В случае расторжения договора лизинга, если арендованное имущество не было возвращено лизингополучателем, остаточная стоимость оборудования, равная чистой инвестиции в лизинг, переносится в активы по расторгнутым или просроченным лизинговым договорам.

8. Активы по расторгнутым лизинговым договорам

	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
НДС к получению от лизингополучателей	33 859	15 130
Резерв под обесценение НДС к получению от лизингополучателей	(1 256)	(297)
НДС к получению от лизингополучателей, за вычетом резерва под обесценение	32 603	14 833
Штрафы и пени к получению	1 918	16 375
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(237)	(270)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	1 681	16 105
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	393 754	426 113
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	248 217	224 937
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(189 767)	(192 628)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	58 450	32 309
Итого	486 488	489 360

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Сумма резерва на начало периода	193 195
Списания за счет резерва	(7 930)
Создание резерва за период (Примечание 14)	9 865
Сумма резерва на конец периода	191 260

9. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 31 марта 2015 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 162 350 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 114 540 тыс. рублей) представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей. Имущество отражено по ожидаемой стоимости реализации за вычетом затрат на продажу. Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно представляет справедливую стоимость активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

10. Привлеченные кредиты и займы

	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Обеспеченные банковские кредиты	2 787 342	3 256 936
Необеспеченные займы от связанных сторон	937 183	1 037 097
Необеспеченные займы от третьих сторон	41 026	37 622
Итого финансовых обязательств	3 765 551	4 331 655

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Обеспеченные банковские кредиты	российские рубли/ доллары США/евро	10,75% - 13,0%	2015-2017
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	10,5% - 12,0%	2015-2018
Необеспеченные займы от третьих сторон	российские рубли/доллары США	12,0% - 13,0%	2017

Банковские кредиты обеспечены залогом прав Группы на получение лизинговых платежей от лизингополучателей в сумме 4 005 967 тыс. рублей (31 декабря 2014: 4 669 742 тыс. рублей). Также в качестве залогов по банковским кредитам выступает имущество, переданное в лизинг, по тем же договорам, по которым в залог переданы права требования на получение лизинговых платежей.

11. Выпущенные облигации

В феврале 2013 года Компания выпустила 2 500 000 неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серия 01, с возможностью досрочного погашения по запросу держателя облигаций и по усмотрению эмитента, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком погашения через 1 092 дня после даты размещения.

В октябре 2013 года Компания выпустила 2 500 000 неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серия БО-01, с возможностью досрочного погашения по запросу держателя облигаций и по усмотрению эмитента, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком погашения через 3 640 дней после даты размещения.

Облигации выпущены в российских рублях, с эффективной процентной ставкой 9% - 10,4% и погашением в 2015-2016 годах с возможностью досрочной оферты в аналогичные года.

12. Прочие обязательства

	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
НДС с авансов, полученных от лизингополучателей по договорам, исполнение которых уже началось или еще не начиналось	353 602	485 392
Авансы, полученные от лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец года еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	249 974	593 574
Итого прочих обязательств	603 576	1 078 966

13. 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.

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

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

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

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

14. Создание резервов под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 5)	155 913
Активы по расторгнутым лизинговым договорам (Примечание 8)	9 865
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Примечание 4)	8 667
Итого резервов под обесценение	174 445

15. Административные расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	78 234
Расходы на аренду	30 416
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	7 050
Услуги охраны	6 221
Амортизация и износ	4 348
Почтовые расходы	3 663
Расходы на страхование	3 396
Телекоммуникационные расходы	2 742
Судебные расходы, пени, штрафы	2 488
Офисные расходы	1 851
Расходы на программное обеспечение	1 442
Командировочные и представительские расходы	1 036
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальные отчисления	856
Расходы на маркетинг и рекламу	834
Прочие расходы	1 803
Итого операционных расходов	146 380

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

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.

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

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых и нефинансовых активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости.

Для оценки справедливой стоимости используется метод дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для оценки берутся прогнозные значения будущих поступлений и выбытий активов по каждому финансовому активу и обязательству и даты таких поступлений и выбытий. Для дисконтирования используется рыночные ставки на отчетную дату.

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

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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: котированные 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 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости.

Полученные займы и кредиты, выпущенные облигации, чистые инвестиции в финансовый лизинг Группа относит к Уровню 2.

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

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

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

В таблице ниже указана информация о существенных ненаблюдаемых исходных параметрах модели, использованных при проведении оценки инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
Ставка дисконтирования, % годовых	14,5%	14,5%
Ставка арендной платы за метр квадратный в год, рублей	12 000	12 000

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Увеличение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	(28 492)	(28 492)
Уменьшение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов	33 125	33 125
Увеличение арендной платы на 1%	4 938	4 938
Уменьшение арендной платы на 1%	(4 938)	(4 938)

Прибыли или убытки, включенные в состав прибыли или убытка и прочего совокупного дохода за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, связанные с изменениями в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, отсутствуют.

17. Условные обязательства

17.1 Судебные процессы

По состоянию на 31 марта 2015 года Группа участвует в судебных процессах. По мнению руководства, урегулирование или продолжение этих судебных процессов не повлияет существенным образом на финансовое положение Группы. По статье Резервы было признано обязательство в размере 5 891 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 7 841 тыс. рублей) на случай возникновения убытков.

17.2 Условные налоговые обязательства

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

17. Условные обязательства (продолжение)

17.2 Условные налоговые обязательства (продолжение)

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

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности.

Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

18. Операции со связанными сторонами

18.1 Операции с ключевым управленческим персоналом

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

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о
прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три
месяца, закончившихся 31 марта 2015 года**

**Три месяца,
закончившихся
31 марта 2015 года
тыс. рублей
(неаудированные
данные)**

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

2 058

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

18.1 Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 732	46 528

18.2 Операции со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу

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

	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении		
Активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	264	399
Обязательства		
Необеспеченные займы от связанных сторон	937 183	1 037 097
Выпущенные облигации	545 871	796 591

Результаты операций со связанными сторонами, имеющими существенное влияние на Группу, за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года, составили:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	
Процентные расходы	24 992
Операционная аренда помещений	126

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

18.3 Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с компаниями, связанными с акционерами и высшим руководством Группы. По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Активы		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 619	3 167
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 694	7 694
Выпущенные облигации	2 274 788	2 215 240

Результаты операций с прочими связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года, составили:

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Процентный доход от финансового лизинга	141

19. 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 промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)		
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Всего
Всего активов	13 645 768	394 533	14 040 301
Всего обязательств	(9 763 337)	(138 721)	(9 902 058)

19. Сегментная информация (продолжение)

	31 декабря 2014 года тыс. рублей		
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Всего
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении			
Всего активов	14 686 300	540 275	15 226 575
Всего обязательств	(10 746 816)	(295 281)	(11 042 097)

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года тыс. рублей (неаудированные данные)		
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Всего
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Финансовые доходы	638 360	107 154	745 514
Финансовые расходы	(244 382)	(8 688)	(253 070)
Создание резервов под обесценение	(148 394)	(26 051)	(174 445)
Списания до чистой стоимости возможной продажи активов	(646)	-	(646)
Прочие операционные доходы	-	1 260	-
Прибыль от реализации активов	23 217	592	23 809
Административные расходы	(131 334)	(15 046)	(146 380)
Чистый результат от операций в иностранной валюте	(3 513)	79 146	75 633
Расход по налогу на прибыль	(56 989)	(18 500)	(75 489)
Чистая прибыль	88 794	120 070	208 864

Генеральный директор

А. Мокин

Финансовый директор

А. Костылев

