

ООО «РЕСО-ЛИЗИНГ»

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2017 года

и за 2017 год



Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3-7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированные отчеты 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
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	12-64



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участникам и Совету директоров ООО «РЕСО-Лизинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «РЕСО-Лизинг» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 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 пояснений, 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 2017 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.

Аудируемое лицо: ООО «РЕСО-Лизинг».

Внесено в единый государственный реестр юридических лиц за № 1037709061015.

Москва, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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

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. пояснение 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Чистые инвестиции в финансовый лизинг составляют 81% активов Группы и отражаются за вычетом резерва под обесценение, оцениваемого на регулярной основе и чувствительного 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, а также неопределенностью, присущей оценке величины резерва под обесценение, указанная область является ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы оценили применимость и обоснованность допущений, используемых Группой в моделях по расчету резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг.</p> <p>Мы протестировали принципы работы статистических моделей, используемых Группой для расчета резерва под обесценение чистых инвестиций 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 проверили точность расчета уровня потерь в случае дефолта (УПД) и оценили, насколько основные допущения, используемые при расчете УПД, 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 финансового лизинга.</p> <p>Мы также оценили, отражают ли раскрытия в консолидированной финансовой отчетности подверженность Группы кредитному риску.</p>

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 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.



ООО «РЕСО-Лизинг»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 5

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.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

28 апреля 2018 года

	Поясне- ния	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Гудвил	4	671 286	671 286
Отложенные налоговые активы	5	158 071	166 256
Инвестиционная недвижимость	6	378 711	290 000
Основные средства	7	52 843	36 013
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	8	279 755	123 684
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	9	435 140	457 665
Имущество, предназначенное для продажи	10	349 801	231 886
Прочие активы	11	335 023	313 487
Прочие налоговые активы	12	332 721	39 878
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	13	17 214 976	11 453 281
Финансовые активы	14	134 801	682 311
Денежные средства и их эквиваленты	15	880 056	1 501 951
Всего активов		21 223 184	15 967 698
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ			
Привлеченные кредиты и займы	16	577 583	-
Облигации выпущенные	17	11 740 319	8 840 575
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	236 782	205 366
Задолженность по налогу на прибыль		48 542	24 130
Прочие налоговые обязательства	12	8 921	147 095
Прочие обязательства	19	927 200	607 195
Отложенные налоговые обязательства	5	-	18 126
Всего обязательств, кроме чистых активов, приходящихся на участников		13 539 347	9 842 487
Чистые активы, приходящиеся на участников	20	7 683 837	6 125 211
Всего обязательств, в том числе чистых активов, приходящихся на участников		21 223 184	15 967 698

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством 28 апреля 2018 года.

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор



С.А. Маерова

ООО «РЕСО-Лизинг»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2017 год	2016 год
Финансовые доходы	21	4 047 077	3 379 855
Финансовые расходы	22	(1 099 926)	(1 125 262)
Чистые финансовые доходы		2 947 151	2 254 593
Изменение резервов под обесценение	23	(113 228)	(119 924)
Чистые финансовые доходы за вычетом резервов под обесценение		2 833 923	2 134 669
Чистые прочие операционные доходы		162 143	148 631
Прибыль от реализации активов		99 718	150 589
Административные расходы	24	(1 101 924)	(928 584)
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости		4 818	-
Чистый (убыток)/доход от операций в иностранной валюте		(1 954)	43 329
Прибыль до вычета налога на прибыль		1 996 724	1 548 634
Расход по налогу на прибыль	25	(403 139)	(317 457)
Прибыль за год		1 593 585	1 231 177
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		(34 959)	(121 720)
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога		(34 959)	(121 720)
Общий совокупный доход за период		1 558 626	1 109 457
Прибыль за период, причитающаяся:			
Участникам Группы		1 593 132	1 230 595
Неконтролирующим участникам		453	582
Прибыль за год		1 593 585	1 231 177
Общий совокупный доход за период, причитающийся:			
Участникам Группы		1 558 173	1 108 875
Неконтролирующим участникам		453	582
Общий совокупный доход за год		1 558 626	1 109 457

Генеральный директор

Финансовый директор



А.П. Мокин

С.А. Маерова

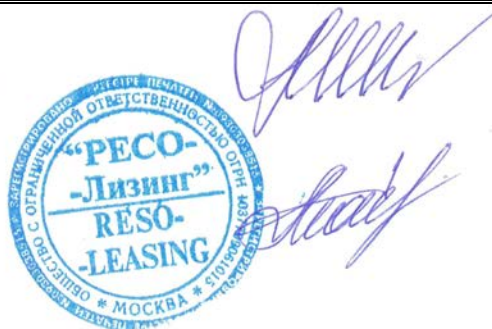
	2017 год	2016 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Поступление лизинговых и прочих платежей (возмещение стоимости)	16 588 205	12 675 570
Процентные доходы по операциям финансового лизинга	3 861 702	3 076 036
Приобретение имущества для передачи в лизинг	(22 897 786)	(14 398 994)
Поступления от продажи имущества	1 032 069	1 354 903
Страховое возмещение полученное	157 264	119 618
Прочие поступления	342 160	120 606
Выплаты сотрудникам	(906 944)	(734 541)
Страховые взносы во внебюджетные фонды	(188 414)	(149 681)
Штрафы и пени по договорам лизинга	51 359	50 164
Прочие платежи за товары и услуги	(438 554)	(312 330)
Расходы по страхованию имущества	(376 214)	(293 956)
Движения по НДС	(458 581)	23 656
Прочие налоги	(23 123)	(19 680)
Уплаченный налог на прибыль	(399 643)	(275 720)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности	(3 656 500)	1 235 651
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Процентные доходы, отличные от операций финансового лизинга	155 284	299 344
Займы выданные	(124 430)	(5 380)
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(655 022)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	655 022	1 449 933
Вложения в инвестиционную недвижимость	(16 939)	-
Приобретение основных средств	(18 808)	(16 004)
Продажа основных средств	14 687	11 169
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	664 816	1 084 040
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Заемные средства погашенные	-	(3 467 225)
Заемные средства полученные	572 705	2 000 000
Проценты уплаченные	(1 134 304)	(968 272)
Размещение, выпуск облигаций	2 934 700	7 502 803
Погашение, выкуп облигаций	-	(6 923 200)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	2 373 101	(1 855 894)
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(3 312)	(14 083)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(621 895)	449 714
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 501 951	1 052 237
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	880 056	1 501 951

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



	Вклад участников в уставный капитал	Дополнительные взносы участников	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих участников	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	2 500 000	1 262 954	(25 487)	1 276 617	1 670	5 015 754
Прибыль за год	-	-	-	1 230 595	582	1 231 177
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	(121 720)	-	-	(121 720)
Всего прочего совокупного убытка за год	-	-	(121 720)	-	-	(121 720)
Общий совокупный доход за год	-	-	(121 720)	1 230 595	582	1 109 457
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	2 500 000	1 262 954	(147 207)	2 507 212	2 252	6 125 211
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

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор

С.А. Маерова



Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, принадлежащих на участников, должен рассматриваться вместе с Пояснениями 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 2017 года и 31 декабря 2016 года участниками Компании являлись:

	Доля владения в %	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АО «РЕСОТРАСТ»	70,0	70,0
СПАО «РЕСО-Гарантия»	30,0	30,0
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года конечной контролирующей стороной Группы является СПАО «РЕСО-Гарантия».

Среднесписочная численность работников Группы за 2017 год составила 585 человек (2016 год: 493 человека).

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой в Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями.

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

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

2.1. Применяемые стандарты

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

2.2. Непрерывность деятельности

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

2.3. Принципы оценки финансовых показателей

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

2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

При пересчете в российские рубли все активы и обязательства, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на дату консолидированного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы чистых активов, приходящихся на участников, были пересчитаны по курсам, действовавшим на даты совершения соответствующих операций или по курсу, усредняющему валютные курсы в течение отчетного периода. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва накопленных курсовых разниц.

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

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

2.5. Основные допущения и оценочные значения

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

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной

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

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

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

2.6. Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Эффективная доля владения	
			31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
СООО «РЕСО-БелЛизинг»	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
УП «Страховой брокер РБЛ»	Страховой брокер Строительство и сдача в аренду	Беларусь	99,68%	99,68%
ООО «РЕСО Гостиничные инвестиции»	инвестиционной недвижимости	Россия	100,00%	100,00%

3. Основные принципы учетной политики

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

3.1. Принципы консолидации

(i) Объединения бизнеса

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

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

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

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или 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 убытки и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

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

Машины и оборудование	3 – 7 лет
Мебель, приспособления и принадлежности	3 – 5 лет
Транспортные средства	3 – 5 лет

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

3.5. Инвестиционная недвижимость

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

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

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

3.6. Нематериальные активы

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

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

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

Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают на то, что балансовая стоимость может понизиться либо в отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих потоки денежных средств. Срок службы нематериального актива с неограниченным сроком службы пересматривается ежегодно, чтобы установить, продолжает ли оценка срока как неограниченного оставаться приемлемой.

3.7. Авансовые платежи

Авансовые платежи отражаются по себестоимости за вычетом резервов 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 оборудованием, полученным от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей, для последующей реализации. Имущество, предназначенное для продажи, оценивается по наименьшей из двух величин: его балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

3.12. Денежные средства и их эквиваленты

Группа включает в состав денежных средств и их эквивалентов денежные средства в кассе и краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения до 90 дней. Денежные средства и их эквиваленты учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

3.13. Финансовые инструменты

(i) Классификация

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

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

составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непродуцируемые финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и

способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

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

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

(ii) Признание

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

(iii) Оценка стоимости

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

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

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

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

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации

разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

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

(vii) Прекращение признания

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

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

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

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

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Взаимозачет активов и обязательств

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

3.14. Обесценение активов

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

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

активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

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

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

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из чистых инвестиций в финансовый лизинг и прочей дебиторской задолженности (далее «дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

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

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

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

Все убытки от обесценения дебиторской задолженности отражаются в составе

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

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

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода. В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iii) Нефинансовые активы

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

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

3.15. Резервы

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

3.16. Чистые активы, принадлежащие участникам

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

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

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

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

3.17. Налогообложение

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

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

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие

налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

3.18. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к продажам, подлежит уплате налоговым органам при начислении выручки от оказания услуг клиентам. Входящий НДС, как правило, может быть принят к зачету против начисленного НДС с реализации в момент отражения покупки. Налоговые органы допускают уплату НДС посредством взаимозачета. НДС, относящийся к продажам или к покупкам, по которым не были произведены расчеты на дату окончания отчетного периода (отложенный НДС), признается в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто с налогом, подлежащем принятию к зачету и не раскрывается отдельно в качестве активов и обязательств. Если создан резерв на обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения заносится в бухгалтерские книги по валовой сумме долга с учетом НДС.

3.19. Финансовые доходы и расходы

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

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

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

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

3.20. Административные расходы

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

3.21. Сегментный анализ

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

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

3.22. Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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 их досрочного применения. Он 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 начнет применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 9.

На момент подготовки консолидированной финансовой отчетности оценка влияния, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Группы, не завершена.

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

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:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив 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:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенными для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются 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, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из трех категорий.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

(i) Оценка бизнес-модели

Группа проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства 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 денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Группы.
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).
- Частота, объем и сроки 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 денежные потоки.

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

(ii) Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки 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 маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

(iii) Оценка влияния

Данный стандарт не повлияет существенным образом на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года.

Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель обесценения применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- дебиторская задолженность по аренде; и
- обязательства по предоставлению займов и обязательства по договорам финансовой гарантии (ранее обесценение оценивалось в соответствии с МСФО

(IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевыми инструментами убыток от обесценения не признается.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют применения суждений и допущений, в частности, в следующих областях: оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, а также включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

МСФО (IFRS) 9 допускает использование упрощенного подхода в части обесценения для лизинговых операций. В рамках упрощенного подхода оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия договора.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Они будут оцениваться 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 денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, 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 денежных потоков.

Применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может привести к увеличению резервов на убытки от обесценения, а также к большей их волатильности.

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков, скорее всего, будут являться временные структуры следующих переменных:

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

Данные показатели будут получены из внутренних статистических моделей и других исторических данных, которые используются в моделях для расчета регулятивного капитала. Они будут скорректированы с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.

Оценки вероятности дефолта (PD) представляют собой оценки на определенную дату, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей и оцениваются с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели будут основываться на внутренних накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Там, где это

возможно, рыночные данные могут также использоваться с тем, чтобы установить вероятность дефолта для крупных контрагентов – юридических лиц. Если контрагент или позиция, подверженная кредитному риску, мигрируют между уровнями рейтинга, это приведет к изменению в оценке соответствующей вероятности дефолта. Вероятности дефолта будут оцениваться с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и предполагаемых ставок досрочного погашения.

Величина убытка в случае дефолта (LGD) представляет собой величину вероятного убытка в случае дефолта. Группа оценит показатели LGD, исходя из информации о коэффициентах возврата средств в результате изъятия и последующей продажи предметов лизинга, а также погашения контрагентами дебиторской задолженности после соответствующего момента дефолта. Оценки величины убытка в случае дефолта будут калиброваться с учетом различных экономических сценариев и будут рассчитываться на основе дисконтированных денежных потоков с использованием эффективной ставки процента в качестве коэффициента дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель будет рассчитываться Группой исходя из текущей величины EAD, и ее возможных изменений, допустимых по договору, включая амортизацию и досрочное погашение.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков.

Влияние на планирование капитала

В настоящий момент Группа оценивает, что внедрение МСФО (IFRS) 9 не окажет существенное влияние на величину капитала Группы.

Переходные положения

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением того, что Группа может воспользоваться освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Группа должна применить МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей». МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую основополагающую модель для учета выручки по договорам с покупателями. Новая модель применяется ко всем договорам с покупателями, за исключением тех, которые находятся в сфере применения других МСФО (IFRSs), таких как финансовые инструменты, договоры аренды и договоры страхования. В результате, на большую часть выручки Группы, не будет оказано влияние.

Группа продолжает анализировать договоры, которые находятся в сфере применения МСФО (IFRS) 15 и оценивать влияние применения нового стандарта на

консолидированную финансовую отчетность, включая требования к дополнительным раскрытиям. Несмотря на то, что оценка влияния не завершена, Группа в настоящий момент не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к значительному влиянию на консолидированную финансовую отчетность.

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.

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 2018 года. За исключением ситуаций, рассмотренных выше, Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4. Гудвил

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

Приобретение компании было отражено по методу покупки. Руководством Группы была произведена оценка справедливой стоимости приобретаемых активов и обязательств.

С момента приобретения эффективного контроля операционная деятельность и активы АО «РЕСОТРАСТ» были интегрированы в Компанию и по состоянию на отчетную дату поглощены ею в полном объеме. Таким образом, в целях анализа на предмет обесценения Группа отнесла гудвил на подразделение, генерирующее денежные потоки, ООО «РЕСО-Лизинг». По состоянию на 31 декабря 2017 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 14,8%. 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 9,8, рассчитанный как отношение рыночной стоимости акции компаний аналогов к годовой прибыли, полученной на акцию.

Анализ показал, что возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, поэтому по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 и 2016 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	
	2017 год	2016 год
Увеличение доналоговой ставки дисконтирования	5 893 б.п.	4 401 б.п.
Уменьшение коэффициента цена/прибыль	10,8	9,4

5. Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению активов по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2017 года и обязательств и активов по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2016 года. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы						
Инвестиционная недвижимость	80 547	83 100	-	-	80 547	83 100
Основные средства	-	-	(2 219)	(1 153)	(2 219)	(1 153)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	1 641	3 321	-	-	1 641	3 321
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	69 565	86 771	-	-	69 565	86 771
Имущество, предназначенное для продажи	3 655	1 807	-	-	3 655	1 807
Прочие активы	2 585	3 956	-	(50)	2 585	3 906
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	26 337	25 505	(13 799)	(33 292)	12 538	(7 787)
Обязательства						
Привлеченные кредиты и займы	-	92	(58)	-	(58)	92
Облигации выпущенные Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(15 905)	(14 471)	(15 905)	(14 471)
Прочие обязательства	3 531	647	-	(10 869)	3 531	(10 222)
Налоговые убытки прошлых периодов	-	894	(29)	-	(29)	894
	2 220	1 872	-	-	2 220	1 872
Чистые требования/ (обязательства) по отложенному налогу	190 081	207 965	(32 010)	(59 835)	158 071	148 130

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2016: 20%). Ставка налога на прибыль для дочерних компаний, зарегистрированных в Республике Беларусь, составляет 18% (2016: 18%).

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
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)
Налоговые убытки прошлых периодов	1 872	348	-	2 220
	148 130	9 572	369	158 071

Отраженные как:

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

Анализ изменения временных разниц в течение 2016 года:

	Остаток на 1 января 2016 года	Признано в составе прибыли или убытка	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Остаток на 31 декабря 2016 года
Активы				
Инвестиционная недвижимость	83 100	-	-	83 100
Основные средства	(1 139)	(81)	67	(1 153)
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	3 006	292	23	3 321
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	78 444	10 234	(1 907)	86 771
Имущество, предназначенное для продажи	(1 315)	3 341	(219)	1 807
Прочие активы	3 297	1 717	(1 108)	3 906
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(2 857)	(13 256)	8 326	(7 787)
Обязательства				
Привлеченные кредиты и займы	(3 176)	3 289	(21)	92
Облигации выпущенные	(9 893)	(4 578)	-	(14 471)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17 751)	7 644	(115)	(10 222)
Прочие обязательства	7 544	(6 529)	(121)	894
Налоговые убытки прошлых периодов	1 187	685	-	1 872
	140 447	2 758	4 925	148 130

Отраженные как:

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

6. Инвестиционная недвижимость

	2017 год	2016 год
<i>Справедливая стоимость</i>		
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	290 000	290 000
Приобретения	83 893	-
Переоценка	4 818	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	378 711	290 000

Инвестиционная недвижимость Группы представлена объектами коммерческой недвижимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 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.

7. Основные средства

	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 (Пояснение 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

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и принадлежности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2016 года	15 907	48 783	3 632	68 322
Поступления	1 541	29 802	219	31 562
Выбытия	(227)	(18 768)	-	(18 995)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(1 264)	(1 499)	(554)	(3 317)
На 31 декабря 2016 года	15 957	58 318	3 297	77 572
Накопленная амортизация				
На 1 января 2016 года	9 910	29 954	1 886	41 750
Начисленная амортизация (Пояснение 24)	2 398	13 719	498	16 615
Выбытия	(227)	(15 277)	-	(15 504)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(495)	(503)	(304)	(1 302)
На 31 декабря 2016 года	11 586	27 893	2 080	41 559
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	4 371	30 425	1 217	36 013

8. Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	284 585	131 834
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества для передачи в лизинг	(8 205)	(13 406)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	276 380	118 428
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	3 375	5 256
Итого активы по не начавшимся договорам финансового лизинга	279 755	123 684

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

	2017 год	2016 год
Сумма резерва на начало периода	13 406	15 316
Чистое изменение резерва (Пояснение 23)	(1 912)	7 752
Списание за счет резерва	(3 289)	(9 662)
Сумма резерва на конец периода	8 205	13 406

9. Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Штрафы и пени к получению	7 433	5 467
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(117)	(62)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	7 316	5 405
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	537 114	615 745
Резерв под обесценение активов к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	(138 309)	(190 617)
Активы к изъятию в результате прекращения финансового лизинга	398 805	425 128
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам	252 443	281 774
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам	(223 424)	(254 642)
Дебиторская задолженность по расторгнутым лизинговым договорам, за вычетом резерва под обесценение	29 019	27 132
Итого активы по расторгнутым договорам финансового лизинга	435 140	457 665

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа рассчитывает резерв под обесценение активов к изъятию по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь при не изъятии или последующей реализации объекта лизинга по стоимости ниже балансовой. Руководство анализирует исторические данные об уровне неизъятий и статистику продаж, которые затем используются для вычисления резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа рассчитывает резерв под обесценение дебиторской задолженности по расторгнутым договорам на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные по погашению и списанию просроченной дебиторской задолженности. Руководство анализирует исторические данные, которые затем используются для вычисления резерва под обесценение.

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

	2017 год	2016 год
Сумма резерва на начало периода	445 321	396 927
Создание резерва под обесценение (Пояснение 23)	102 553	115 378
Перевод из категории чистых инвестиций в финансовый лизинг (Пояснение 13)	37 801	24 058
Перевод в категорию имущество для продажи (Пояснение 10)	(17 895)	(27 545)
Списание за счет резерва	(202 792)	(52 843)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(3 138)	(10 654)
Сумма резерва на конец периода	361 850	445 321

10. Имущество, предназначенное для продажи

По состоянию на 31 декабря 2017 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 349 801 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 231 886 тыс. рублей) представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей. Имущество показано по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно представляет справедливую стоимость активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

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

	2017 год	2016 год
Сумма резерва на начало периода	20 179	21 049
Восстановление резерва под обесценение (Пояснение 23)	(24 177)	(26 322)
Перевод из категории активов по расторгнутым договорам финансового лизинга (Пояснение 9)	17 895	27 545
Эффект от перевода в валюту отчетности	(341)	(2 093)
Сумма резерва на конец периода	13 556	20 179

11. Прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Прочая дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по реализации имущества, изъятого по расторгнутым договорам лизинга	119 837	89 040
Дебиторская задолженность по страховым выплатам	33 709	33 662
Прочее	54 465	48 281
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(10 637)	(22 825)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	197 374	148 158
НДС к получению от лизингополучателей	19 490	17 446
Прочие авансы	76 391	107 578
Расходные материалы	6 175	4 712
Итого прочие активы	335 023	313 487

В третьем квартале 2017 года Группа уточнила внутренний подход к классификации прочих активов в части дебиторской задолженности по страховым выплатам. Применение скорректированного подхода для целей раскрытия было отражено в сравнительных данных на 31 декабря 2016 года.

Анализ изменения резерва под обесценение прочих активов представлен ниже:

	2017 год	2016 год
Сумма резерва на начало периода	22 825	27 046
(Восстановление)/ создание резерва под обесценение (Пояснение 23)	(6 194)	2 842
Списания за счет резерва	(5 277)	(1 498)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(717)	(5 565)
Сумма резерва на конец периода	10 637	22 825

12. Прочие налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие налоговые активы		
НДС к возмещению	328 067	31 638
Переплата по прочим налогам	4 654	8 240
Итого прочие налоговые активы	332 721	39 878
Прочие налоговые обязательства		
НДС к уплате	1 841	138 914
Обязательства по прочим налогам	7 080	8 181
Итого прочие налоговые обязательства	8 921	147 095

13. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

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

деноминированные в валюте:	31 декабря 2017 года				31 декабря 2016 года			
	российские рубли	доллары США	Евро	Итого	российские рубли	доллары США	евро	Итого
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение 1 года	11 765 539	383 998	52 982	12 202 519	8 409 242	184 314	39 722	8 633 278
Валовые инвестиции в лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	10 465 859	311 479	39 196	10 816 534	6 372 229	123 635	23 758	6 519 622
	22 231 398	695 477	92 178	23 019 053	14 781 471	307 949	63 480	15 152 900
Незаработанные доходы к получению в течение 1 года	(1 280 189)	(28 122)	(3 889)	(1 312 200)	(921 686)	(17 312)	(3 447)	(942 445)
Незаработанные доходы к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	(4 309 411)	(86 065)	(11 371)	(4 406 847)	(2 627 749)	(42 200)	(6 987)	(2 676 936)
	(5 589 600)	(114 187)	(15 260)	(5 719 047)	(3 549 435)	(59 512)	(10 434)	(3 619 381)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение 1 года	10 485 350	355 876	49 093	10 890 319	7 487 556	167 002	36 275	7 690 833
Чистые инвестиции в финансовый лизинг к получению в течение периода от 1 года до 5 лет	6 156 448	225 414	27 825	6 409 687	3 744 480	81 435	16 771	3 842 686
	16 641 798	581 290	76 918	17 300 006	11 232 036	248 437	53 046	11 535 519
Резерв под обесценение	(80 308)	(4 722)	-	(85 030)	(80 238)	-	-	(80 238)
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	16 561 490	576 568	76 918	17 214 976	11 151 798	248 437	53 046	11 453 281

По состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 года дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 550 683 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 655 547 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на отчетную дату. По данным договорам Группа по состоянию на 31 декабря 2017 года получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 181 019 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 110 389 тыс. рублей).

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

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Легковые автомобили	13 014 531	75,21	8 886 342	77,05
Грузовой автотранспорт	3 410 884	19,72	1 836 657	15,92
Автобусы и микроавтобусы	437 363	2,53	335 266	2,91
Строительная техника, включая спецтехнику	238 666	1,38	236 491	2,05
Погрузчики и складское оборудование	104 700	0,61	44 778	0,39
Здания и сооружения	32 644	0,19	68 527	0,59
Сельскохозяйственное оборудование	14 885	0,09	19 527	0,17
Геологоразведочная техника	10 401	0,06	6 067	0,05
Лесозаготовительное оборудование и лесовозы	5 354	0,03	16 700	0,14
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	1 228	0,01	10 991	0,10
Прочее оборудование	29 350	0,17	72 173	0,63
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	17 300 006	100,0	11 533 519	100,0
Резерв под обесценение	(85 030)		(80 238)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	17 214 976		11 453 281	

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

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма	Доля %	Сумма	Доля %
Оптовая и розничная торговля	6 097 608	35,25	4 138 993	35,89
Строительство	3 394 354	19,62	2 114 014	18,33
Транспорт и связь	2 452 917	14,18	1 734 326	15,04
Операции с недвижимым имуществом	584 096	3,38	430 217	3,73
Пищевая промышленность	371 082	2,14	304 339	2,64
Сельское хозяйство	366 349	2,12	289 376	2,51
Финансовая и страховая деятельность	325 354	1,88	252 821	2,19
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	218 135	1,26	146 224	1,27
Жилищно-коммунальное хозяйство	216 161	1,25	135 240	1,17
Наука, культура и образование	185 491	1,07	137 858	1,20
Геология, добыча полезных ископаемых	185 346	1,07	108 283	0,94
Здравоохранение и физическая культура	159 505	0,92	157 205	1,36
Охранная деятельность	84 230	0,49	83 299	0,72
Средства массовой информации	43 871	0,25	44 360	0,38
Другие виды производственных предприятий	1 089 648	6,30	791 389	6,86
Прочие виды деятельности	1 525 859	8,82	665 575	5,77
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	17 300 006	100,0	11 533 519	100,0
Резерв под обесценение	(85 030)		(80 238)	
Итого чистые инвестиции в финансовый лизинг	17 214 976		11 453 281	

В первом квартале 2017 года Группа уточнила внутренний подход к классификации типов лизингополучателей. Применение скорректированного подхода для целей раскрытия было отражено в сравнительных данных на 31 декабря 2016 года.

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет 36% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 19% годовых по договорам, деноминированным в долларах США, 19% годовых по договорам, деноминированным в евро (2016: 36% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях, 27% годовых по договорам, деноминированным в долларах США и 23% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2017 года на 20 крупнейших лизингополучателей приходится 3,32% чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляет 573 942 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2016 года: на 20 крупнейших лизингополучателей приходилось 3,85% от суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг, что составляло 443 965 тыс. рублей).

Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу. Если какой-либо платеж лизингополучателя по договору лизинга был просрочен по состоянию на 31 декабря 2017 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 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

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

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

	2017 год	2016 год
Сумма резерва на начало периода	80 238	98 560
Чистое изменение резерва (Пояснение 23)	42 958	20 274
Списания за счет резерва	-	(14 538)
Перевод в категорию активов по расторгнутым договорам финансового лизинга (Пояснение 9)	(37 801)	(24 058)
Эффект от перевода в валюту отчетности	(365)	-
Сумма резерва на конец периода	85 030	80 238

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа рассчитывает резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг на основании внутренней модели, которая учитывает исторические данные об уровне потерь. Руководство анализирует исторические данные об уровне потерь за период 12 месяцев, предшествующих отчётной дате, и рассчитывает вероятность дефолта и долю потерь в случае дефолта, которые затем используются для вычисления резерва под обесценение.

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

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение. Например, при сокращении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года был бы на 172 150 тыс. рублей больше (по состоянию на 31 декабря 2016 года: на 114 533 тыс. рублей больше).

По состоянию 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 (на 31 декабря 2016 года: чистые инвестиции в финансовый лизинг, просроченные более 30 дней, с чистой балансовой стоимостью 323 695 тыс. рублей обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 289 633 тыс. рублей без учета избыточного обеспечения).

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

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

14. Финансовые активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Корпоративные облигации: с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	676 927
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Займы выданные: без присвоенного рейтинга	134 801	5 384
Итого финансовые активы	134 801	682 311

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, являются необеспеченными и не являются ни просроченными, ни обесцененными.

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочные депозиты в банках		
Без присвоенного рейтинга	59 167	701 018
	59 167	701 018
Текущие счета в банках		
Рейтинг от BBB- до BBB+	5 240	27 880
Рейтинг от BB- до BB+	711 885	675 587
Без присвоенного рейтинга	103 758	97 456
	820 883	800 923
Денежные средства в кассе	6	10
Итого денежные средства и их эквиваленты	880 056	1 501 951

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

На 31 декабря 2017 года денежные средства в сумме 59 167 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 701 018 тыс. рублей) были размещены на депозитах под 6,2% с погашением в январе 2018 года (31 декабря 2016 года: 9,2% с погашением в январе 2017 года).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела денежные и приравненные к ним средства в 2 банках (31 декабря 2016 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 2017 год составила 802 900 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 1 407 723 тыс. рублей).

16. Привлеченные кредиты и займы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Необеспеченные займы от связанных сторон	577 583	-
Итого привлеченные кредиты и займы	577 583	-

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли/ доллары США	6,0%-10,0%	2017-2020

17. Облигации выпущенные

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в обращении находились следующие выпуски облигаций, эмитированных ООО «РЕСО-Лизинг»:

Серия	Объем разме- щенной эмиссии	Объем эмиссии, выкуплен- ный Группой на 31 декабря 2017 года	Дата выпуска	Срок погашения	Дата досрочного предъяв- ления к погашению	Процентная ставка, на 31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость с учетом начисленного купона	
							31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
БО-01	2 500 000	-	Октябрь 2013	Сентябрь 2023	Апрель 2019	9.25%	2 521 637	2 526 936
БО-02	2 000 000	-	Август 2016	Июль 2026	Август 2019	12.00%	2 075 506	2 070 893
БО-03	3 000 000	837 310	Октябрь 2015	Октябрь 2025	Октябрь 2018	8.90%	2 201 819	100 934
БО-04	3 000 000	1 146 307	Ноябрь 2015	Октябрь 2025	Май 2019	9.00%	1 875 376	1 077 560
БО-05	3 000 000	-	Октябрь 2016	Октябрь 2026	Октябрь 2021	12.60%	3 065 981	3 064 252
Итого облигации выпущенные							11 740 319	8 840 575

Анализ движения финансовых обязательств (заёмных средств, представленных привлеченными кредитами и займами, а также облигациями выпущенными) за 2017 и 2016 годы представлен в таблице далее:

	2017 год	2016 год
Заемные средства на начало периода	8 840 575	9 614 066
Привлечение заемных средств	3 507 405	9 502 803
Погашение заемных средств	-	(10 390 425)
Начисленные процентные расходы	1 099 926	1 125 262
Проценты уплаченные	(1 134 304)	(968 272)
Совокупный денежный поток от финансовой деятельности	3 473 027	(730 632)
Влияние изменений курсов иностранных валют	4 300	(793)
Расходы по привлечению финансирования	-	(42 066)
Заемные средства на конец периода (Пояснения 16, 17)	12 317 902	8 840 575

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Резерв по вознаграждениям	81 558	54 544
Торговая кредиторская задолженность	55 912	61 030
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	50 610	42 251
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	15 775	12 405
Прочие авансы полученные	11 562	14 524
Прочая кредиторская задолженность	21 365	20 612
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	236 782	205 366

19. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 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	927 200	606 147
Прочие обязательства	-	1 048
Итого прочие обязательства	927 200	607 195

20. 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 2017 и 2016 годов ООО «РЕСО-Лизинг» не объявляло и не выплачивало дивидендов.

21. Финансовые доходы

	2017 год	2016 год
Доходы от финансового лизинга	3 909 895	3 116 254
Процентные доходы	137 182	263 601
Итого финансовых доходов	4 047 077	3 379 855

22. Финансовые расходы

	2017 год	2016 год
Проценты по выпущенным облигациям	1 077 558	1 017 814
Проценты по привлеченным кредитам и займам	22 368	107 448
Итого финансовых расходов	1 099 926	1 125 262

23. Изменение резервов под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	2017 год	2016 год
Активы по не начавшимся договорам финансового лизинга (Пояснение 8)	(1 912)	7 752
Активы по расторгнутым договорам финансового лизинга (Пояснение 9)	102 553	115 378
Имущество, предназначенное для продажи (Пояснение 10)	(24 177)	(26 322)
Прочие активы (Пояснение 11)	(6 194)	2 842
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Пояснение 13)	42 958	20 274
Итого резервов под обесценение	113 228	119 924

24. Административные расходы

	2017 год	2016 год
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	781 548	680 026
Расходы на аренду	92 158	83 114
Офисные расходы	34 189	14 406
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	31 455	14 926
Амортизация и износ	24 777	16 615
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	22 415	29 143
Расходы на страхование	17 862	18 189
Почтовые расходы	15 295	11 314
Налоги, отличные от налога на прибыль и социальных отчислений	12 909	9 610
Командировочные и представительские расходы	12 533	6 329
Телекоммуникационные расходы	11 195	10 396
Расходы на маркетинг и рекламу	9 479	5 063
Расходы на программное обеспечение	6 118	5 264
Расходы на РКО	3 414	7 839
Прочие расходы	26 577	16 350
Итого операционных расходов	1 101 924	928 584

25. Расходы по налогу на прибыль

	2017 год	2016 год
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	412 711	320 215
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц (Пояснение 5)	(9 572)	(2 758)
Итого расходов по налогу на прибыль	403 139	317 457

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2017 год	2016 год
Прибыль до налогообложения	1 996 724	1 548 634
Теоретический налоговый расход по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	396 093	304 872
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и иные постоянные разницы	7 046	12 585
Итого расходов по налогу на прибыль	403 139	317 457

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 2017 и 2016 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 на 300 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов) представлен в нижеследующей таблице.

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	133 609	115 196
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(133 609)	(115 196)

В 2017 году Группа уточнила подход к оценке чувствительности к изменению процентных ставок. В частности, был уточнен подход к определению процентных активов и обязательств. Сопоставимые данные за 2016 год были скорректированы соответствующим образом.

(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 2017 и 2016 годов может быть представлена следующим образом:

	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
Финансовые активы	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 Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 740 319	-	-	-	11 740 319
Задолженность по налогу на прибыль	226 922	-	-	9 860	236 782
Прочие налоговые обязательства	41 453	-	-	7 089	48 542
Прочие 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

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

Повышение или падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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% (2016 год: 20%), это оказало бы следующее влияние (с учетом налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам	Прибыль или убыток	Чистые активы, принадлежащие участникам
Доллар США	(13 616)	(13 616)	(44 201)	(44 201)
Евро	(12 314)	(12 314)	(9 214)	(9 214)
Бел. рубль	(32 626)	(32 626)	(26 444)	(26 444)

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

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 2017 и 2016 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 договорными сроки.

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

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

31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость				Договорные денежные потоки
	До 1 года	1 - 2 года	2 – 5 лет		
Финансовые обязательства					
Привлеченные кредиты и займы (Пояснение 16)	577 583	94 035	31 076	530 876	655 987
Облигации выпущенные (Пояснение 17)	11 740 319	3 970 097	6 467 584	3 758 100	14 195 781
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Пояснение 18)	236 782	236 782	-	-	236 782
Итого финансовых обязательств	12 554 684	4 300 914	6 498 660	4 288 976	15 088 550

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

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

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

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

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

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.

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 активов и обязательств, а также инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, за исключением чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года не отличается существенно от их балансовой стоимости. Руководство Группы считает, что 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 2017 года и 31 декабря 2016 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

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

Инвестиционную недвижимость Группа относит к Уровню 3.

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. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

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

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

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

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

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	2017 год	2016 год
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	125 309	153 643

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	1 883	1 890
Торговая и прочая кредиторская задолженность	72 987	50 526

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 2017 года и 31 декабря 2016 года балансовые остатки по операциям с указанными компаниями составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	676 927
Прочие активы	4 460	3 978
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	192
Привлеченные кредиты и займы	577 583	-
Облигации выпущенные	4 250 064	2 591 300

Результаты операций с указанными компаниями за 2017 год и 2016 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2017 год	2016 год
Процентные доходы	44 212	61 102
Процентные расходы	(332 392)	(261 785)
Прочие операционные доходы	11 527	6 335
Административные расходы	(4 424)	(10 104)

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 2017 года и 31 декабря 2016 года балансовые остатки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	90 707	731 998
Обязательства		
Привлеченные кредиты и займы	60 000	-

Результаты операций с прочими связанными сторонами за 2017 год и 2016 год, составили:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2017 год	2016 год
Процентные доходы	48 093	78 120

30. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов обязательства по операционной аренде, которые могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сроком менее 1 года	108 829	90 102
Сроком от 1 года до 5 лет	96 161	132 912
	204 990	223 014

В 2017 году Группа уточнила подход к оценке обязательств по операционной аренде. Сопоставимые данные за 2016 год были скорректированы соответствующим образом.

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 2017 году расходы по операционной аренде в сумме 92 158 тыс. рублей были признаны в составе прибыли или убытка (2016 год: 83 114 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые 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 финансовом положении	31 декабря 2016 года			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые остатки	Всего
Всего активов	15 309 201	1 501 295	(842 798)	15 967 698
Всего обязательств	(9 752 757)	(932 528)	842 798	(9 842 487)

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2017 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые операции	Всего
Финансовые доходы	3 830 554	269 801	(53 278)	4 047 077
Финансовые расходы	(1 079 633)	(73 571)	53 278	(1 099 926)
Изменение 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 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

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2016 год			
	Российская Федерация	Республика Беларусь	Внутригрупповые операции	Всего
Финансовые доходы	3 138 372	382 934	(141 451)	3 379 855
Финансовые расходы	(1 120 129)	(146 584)	141 451	(1 125 262)
Изменение резервов под обесценение	(103 047)	(16 877)	-	(119 924)
Чистые прочие операционные доходы	124 929	23 702	-	148 631
Прибыль от реализации активов	120 566	30 023	-	150 589
Административные расходы	(833 108)	(95 476)	-	(928 584)
Чистый доход от операций в иностранной валюте	(21 707)	65 036	-	43 329
Прибыль до вычета налога на прибыль	1 305 876	242 758	-	1 548 634
Расход по налогу на прибыль	(269 581)	(47 876)	-	(317 457)
Прибыль за период	1 036 295	194 882	-	1 231 177

32. События после отчетной даты

В феврале 2018 года Компания приобрела инвестиционную недвижимость на сумму 163 654 тысяч рублей.

В марте-апреле 2018 года Компания привлекла необеспеченный банковский кредит на сумму 4 000 000 тысяч рублей

Генеральный директор

А.П. Мокин

Финансовый директор



С.А. Маерова