

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Активы			
Внеоборотные активы			
Гудвил	5	671 286	671 286
Прочие нематериальные активы	6	9 367	8 781
Инвестиционная недвижимость	7	705 000	-
Основные средства	8	35 972	36 453
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг		45 939	16 898
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9	4 847 428	3 912 489
Налоговые активы	10	230 255	191 326
Отложенные налоговые активы	11	157 134	148 420
Прочие внеоборотные активы	12	35 593	35 593
		6 737 974	5 021 246
Оборотные активы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9	6 165 334	5 322 243
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	124 715	54 445
Налоговые активы	10	523 063	628 665
Имущество, предназначенное для продажи	14	114 540	110 513
Активы для продажи по прекращенной деятельности	34	-	5 289 260
Прочие оборотные активы	12	809 265	479 220
Денежные средства и их эквиваленты	16	751 684	242 678
		8 488 601	12 127 024
Всего активов		15 226 575	17 148 270

Прилагаемые примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

	Прим.	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Обязательства			
Долгосрочные обязательства за вычетом чистых активов, принадлежащих участникам			
Финансовые обязательства	17	4 995 844	4 263 000
Отложенные налоговые обязательства	11	2 517	15 674
		4 998 361	4 278 674
Краткосрочные обязательства			
Финансовые обязательства	17	4 438 786	4 299 837
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	378 253	285 972
Налоговые обязательства	19	139 890	58 056
Резервы	20	7 841	8 602
Обязательства, непосредственно связанные с активами для продажи по прекращенной деятельности	34	-	4 724 260
Прочие обязательства	21	1 078 966	893 588
		6 043 736	10 270 315
Чистые активы, принадлежащие участникам	22	4 184 478	2 599 281
Всего обязательств		15 226 575	17 148 270

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством "29" апреля 2015 года.


Генеральный директор

А. Мокин



Финансовый директор

А. Костылев



Прилагаемые примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

	Прим.	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Финансовые доходы	23	2 352 092	2 086 940
Финансовые расходы		(1 222 800)	(918 273)
Чистый финансовый доход		1 129 292	1 168 667
Создание резервов под обесценение	24	(146 616)	(172 006)
Чистый финансовый доход за вычетом резерва под обесценение		982 676	996 661
Прочие операционные доходы	25	277 111	148 314
Убытки от реализации активов		(5 594)	(2 992)
Операционные расходы	26	(892 117)	(696 275)
Прибыль по чистым денежным статьям		5 927	2 991
Чистый результат от операций в иностранной валюте		(52 131)	19 914
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		315 872	468 613
Расходы по налогу на прибыль	27	(60 838)	(85 140)
Прибыль от продолжающейся деятельности		255 034	383 473
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	34	95 094	386 002
Убыток от признания дочерней компании прекращенной деятельностью	34	-	(433 866)
Убыток от реализации дочерней компании	34	(95 094)	-
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на участников		255 034	335 609

Прилагаемые примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (продолжение)

	Прим.	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	22	65 109	(3 100)
Влияние налога на прибыль		-	-
Чистый прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		65 109	(3 100)
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		65 109	(3 100)
Итого совокупный доход за отчетный период		320 143	332 509
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на:			
Участников ООО РЕСО-Лизинг		254 854	335 242
Неконтролирующую долю участия	22	180	367
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Участников ООО РЕСО-Лизинг	22	319 963	332 142
Неконтролирующую долю участия	22	180	367

Прилагаемые примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения за отчетный период		315 872	468 613
<u>Корректировки:</u>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 8	26 188	20 047
Доход от реализации основных средств		(13 906)	(3 334)
Прибыль от покупки дочерней компании		(555)	-
Прочие неденежные статьи		45 358	2 544
Курсовые разницы от переоценки денежных средств в иностранной валюте		(1 696)	(4)
Прибыль по чистым денежным статьям		(1 181)	(920)
Изменения накопленных расходов и резервов		(35 142)	38 821
Изменения накопленных доходов по страховым комиссиям		(21 456)	(20 502)
Убытки от обесценения активов	24	146 616	172 006
Списание активов		-	(138 123)
Процентные доходы	23	(22 079)	(33 750)
Процентные расходы		1 222 800	918 273
		1 660 819	1 423 671
Чистое изменение инвестиций в финансовый лизинг		(1 677 640)	(1 993 753)
Чистое изменение имущества, приобретенного для передачи в лизинг		(27 656)	7 834
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(132 233)	17 130
Изменение налоговых и прочих активов		(335 491)	(30 598)
Изменение имущества, предназначенного для продажи		761	(72 013)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		112 204	562
Изменение налоговых и прочих обязательств		257 336	47 469
Уплаченные процентные расходы		(1 154 082)	(895 890)
Уплаченный налог на прибыль		(91 306)	(26 784)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1 387 288)	(1 522 372)

Прилагаемые примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерней компании		(704 947)	-
Уменьшение в активах для продажи по прекращенной деятельности		565 000	-
Поступления от реализации основных средств		27 943	8 534
Продажа ценных бумаг		-	76 495
Займы возвращенные		-	7 134
Полученные процентные доходы		18 415	58 313
Приобретение основных средств		(36 563)	(28 732)
Приобретение нематериальных активов		(586)	(5 747)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		(130 738)	115 997
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Чистые изменение финансовых обязательств		760 807	981 658
Поступления от реорганизации структуры собственности		1 262 954	-
Вклад участников		16 053	-
Выплата дивидендов участникам, с неконтролирующей долей участия		-	(2 251)
Выплаты участникам, отличные от дивидендов		(13 953)	(189 226)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2 025 861	790 181
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		1 171	(153)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		509 006	(616 347)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	16	242 678	3 082 916
За вычетом денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода по прекращенной деятельности		-	(2 223 891)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	16	751 684	242 678

Прилагаемые примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. Введение

1.1 Основная деятельность

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

Компания была зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью. Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Нагорный проезд 6, стр. 8. Фактический адрес: Российская Федерация, г. Москва, ул. Щепкина, д.4.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компанией владеет компания OSKARLIA LIMITED (15%), зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра, ОСАО «РЕСО-Гарантия» (15%) и ОАО «РЕСОТРАСТ» (70%). Бенефициарным владельцем является ОСАО «РЕСО-Гарантия» (100%).

В 2014 году были проданы дочерние компании ОАО «РЕСОТРАСТ» и ОАО Банк «РЕСО Кредит» (Примечания 33 и 34).

Среднесписочная численность работников Группы в течение 2014 года составляла 497 человек (2013 год: 448 человека).

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований.

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в 2014 году:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,7292 рубля до 67,7851 рубля за один доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5 % годовых до 17,0 % годовых; 16 декабря 2014 года произошло увеличение ставки с 10,5% годовых до 17,0% годовых;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 578 до 1444 пунктов;
- некоторым российским компаниям был ограничен доступ к средствам международных финансовых рынков, а отток капитала увеличился по сравнению с показателями прошлых лет.

Финансовые рынки нестабильны и характеризуются частым существенным колебанием цен и повышенными торговыми спредами. После 31 декабря 2014 года:

- существенные колебания валютных курсов;
- в январе 2015 года агентство Fitch Ratings понизило кредитный рейтинг России до отметки ВВВ-, а агентство Standard&Poor's впервые за десятилетие понизило кредитный рейтинг России до отметки ВВ+, то есть ниже инвестиционного уровня. В феврале 2015 года Moody's понизило рейтинг России с отметки Вaa3 до отметки Вa1. Агентство Fitch Ratings все еще сохраняет рейтинг России на инвестиционном уровне. Прогноз всех агентств является негативным, что означает вероятное дальнейшее ухудшение ситуации;
- значительные колебания фондового индекса РТС;

1. Введение (продолжение)

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

- кредитная активность банков снизилась, поскольку банки повторно оценивают бизнес-модели своих заемщиков, а также их возможность осуществлять дальнейшую деятельность с учетом повышения ставок по кредитам и обменных курсов;
- 2 февраля ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 15% годовых. 16 марта 2015 года произошло снижение до 14%.

Данные события могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, последствия которых сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Кроме того, такие факторы, как рост безработицы в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность клиентов Группы погашать задолженность перед Группой.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") разработанными и опубликованными Правлением комитета по международным стандартам финансовой отчетности (Правление КМСФО).

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 на основе первоначальной или амортизированной стоимости.

Компания и ее дочерние компании с постоянным местопребыванием в Российской Федерации ведут свою учетную документацию в российских рублях ("рублях") и подготавливают свою предусмотренную законом финансовую отчетность в соответствии с Положениями о бухгалтерском учете и отчетности Российской Федерации.

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

Консолидированная финансовая отчетность основана на предусмотренной законом учетной документации с поправками и перегруппировками статей, заносимых в бухгалтерские книги с целью объективного представления в соответствии с МСФО.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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 белорусской компании. Руководство полагает, что российский рубль отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, определяющих деятельность Группы в России.

При пересчете в российские рубли, все активы и обязательства, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, были пересчитаны по курсу обмена валют, действующему на отчетную дату консолидированного отчета о финансовом положении. Все статьи доходов и расходов, а также элементы акционерного капитала были пересчитаны по курсу, приблизительно соответствующему курсу на дату совершения каждой операции. Курсовая разница, получившаяся в результате пересчета, отражена в составе резерва по переводу в валюту представления отчетности.

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

2.5 Основные допущения и оценочные значения

Подготовка финансовой отчетности согласно МСФО требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение в финансовой отчетности сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Оценочные значения и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других применимых факторах, необходимых для определения балансовой стоимости активов и обязательств, стоимость которых не может быть явно определена из других источников.

Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном понимании руководством текущей ситуации, реальные результаты в конечном итоге могут отличаться от принятых оценок.

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

- Примечание 3 “Основные принципы учетной политики” (3.9 “Обесценение”) и Примечание 9 “Чистые инвестиции в финансовый лизинг” в отношении резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг;
- Примечание 12 “Прочие активы” в отношении резерва под обесценение прочих активов;
- Примечание 13 “Торговая и прочая дебиторская задолженность” в отношении резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности;
- Примечание 3.15 “Налогообложение” и Примечание 11 “Отложенные налоговые активы и обязательства” в отношении признания отложенных налоговых активов и обязательств;
- Примечание 20 “Резервы” и Примечание 29.1 “Судебные процессы” в отношении судебных процессов, находящихся на рассмотрении в судах;
- Примечание 29.2 “Условные налоговые обязательства” в отношении условных налоговых обязательств.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.6 Дочерние компании

Дочерними компаниями называются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль над объектом инвестиций имеется в том случае, если инвестор подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты возникновения указанного контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних компаний была изменена с целью соответствия политике, принятой Группой.

Дочерние компании, приобретенные Группой, были консолидированы по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства изначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от того учитываются ли они в отчетности дочерней компании или нет. При первоначальном признании активы и обязательства дочерней компании включаются в консолидированный отчет о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая используется для последующего учета в соответствии с учетной политикой Группы. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых на себя обязательств на дату приобретения, включая сумму затрат, непосредственно связанных с приобретением. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью соответствующих чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. В том случае, если стоимость приобретения оказывается меньше справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной дочерней компании, эта разница признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Если группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание соответствующих активов, обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в консолидированном отчете о совокупном доходе. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Структурированные компании организованы таким образом, что права голоса или аналогичные права не являются доминирующим фактором при определении того, кто контролирует предприятие. Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и структурированным предприятием о том, что это структурированное предприятие контролируется Группой.

2.7 Операции, исключенные в процессе консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также любые нереализованные доходы, возникающие в результате внутригрупповых сделок, исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль, возникающая в результате сделок с ассоциированными компаниями и совместно контролируемым компаниями, исключается в пределах долевого участия Группы в компании. Нереализованная прибыль, возникающая в результате сделок с ассоциированными компаниями, исключается в зависимости от инвестиции в ассоциированную компанию. Нереализованные убытки исключаются точно таким же образом, как и нереализованные доходы, за исключением того, что они исключаются лишь при условии, что отсутствуют признаки обесценения.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.8 Классификация Республики Беларусь как гиперинфляционной экономики

В течение 2011 года в экономике Республики Беларусь возник ряд факторов, которые привели к пересмотру Группой режима пересчета финансовой отчетности СООО "РЕСО-БелЛизинг". Среди этих факторов следует выделить уровень инфляции, достигнутый в 2011 году, и кумулятивную инфляцию за последние три года, а также ограничения на официальный валютный рынок.

В результате этого, в соответствии с МСФО, Республику Беларусь следует рассматривать в 2011 году как гиперинфляционную экономику. Ниже приведены основные результаты этого:

- Корректировка первоначальной стоимости неденежных активов и обязательств и различных статей капитала СООО "РЕСО-БелЛизинг" с момента приобретения или включения в консолидированный отчет о финансовом положении до конца отчетного периода для отражения изменения покупательной способности валюты, которое вызвано инфляцией.
- Корректировка консолидированного отчета о совокупном доходе с целью отражения финансовых убытков, вызванных влиянием инфляции в отчетном периоде на чистые денежные активы (снижение покупательной способности).
- Различные составные части консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного отчета о движении денежных средств корректировались с учетом индекса инфляции с момента их составления с корректирующей записью в финансовых результатах и внесением поправок на выявленные при сверке расхождения в консолидированный отчет о движении денежных средств, соответственно.
- Все составные части финансовой отчетности СООО "РЕСО-БелЛизинг" были пересчитаны по курсу обмена, использованному в операции, который на 31 декабря 2014 года составлял 214,5 белорусских рублей за один российский рубль (31 декабря 2013 год: 290,5 белорусских рубля).

Ниже приведены основные результаты влияния вышеизложенных обстоятельств на консолидированную финансовую отчетность Группы за период, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	тыс. рублей
Финансовые доходы	817
Операционные расходы	(4 991)
Прибыль по чистым денежным статьям	5 927

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 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту по курсу обмена валют, действующему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах на дату окончания отчетного периода, пересчитываются в функциональную валюту по курсу обмена валют, действующему на эту дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые учитываются по первоначальной стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу обмена валют, действующему на дату сделки. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые учитываются по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу обмена валют, действующему на момент определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3.2 Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения компании над справедливой стоимостью доли Группы в приобретенных идентифицируемых чистых активах компании. Гудвил оценивается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил отражается в единице, генерирующей денежные средства, и не амортизируется, а ежегодно проверяется на наличие признаков обесценения. В случае, если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3.3 Основные средства

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

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

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

Здания	20 – 35 лет
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. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.4 Активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

Группа классифицирует активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи или распределения, а не в результате продолжающегося использования.

Активы классифицируются при выполнении всех следующих условий: (а) активы доступны для немедленной продажи в их состоянии на данный момент; (б) руководство приняло и инициировало активную программу поиска покупателя; (с) активы реализуются активно на рынке по обоснованной цене; (d) предполагается, что продажа произойдет в течение одного года и (е) маловероятно, что в план по продаже будут внесены значительные изменения или что план будет отменен.

Активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Предназначенные для продажи помещения и оборудование не амортизируются.

Активы и обязательства, классифицированные в качестве удерживаемых для продажи, представляются отдельно в качестве оборотных/краткосрочных статей в отчете о финансовом положении.

Группа выбытия удовлетворяет критериям классификации в качестве прекращенной деятельности, если она:

- является компонентом Группы, который представляет собой ПГДП или группу ПГДП;
- классифицируется в качестве удерживаемой для продажи либо ее выбытие уже произошло подобным образом;
- является крупным видом деятельности или представляет собой крупный сегмент.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибылях и убытках отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Раскрытие дополнительной информации представлено в Примечании 34. Все прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности, главным образом, включают в себя суммы, относящиеся к продолжающейся деятельности, если не указано иное.

3.5 Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы состоят из программного обеспечения, лицензий и других идентифицируемых нематериальных активов, возникших при объединении компаний.

Приобретенные лицензии на использование программного обеспечения капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию конкретного программного обеспечения. Эти затраты амортизируются на протяжении их расчетного срока службы (от трех до пяти лет). Затраты, которые непосредственно связаны с разработкой идентифицируемых и оригинальных программных продуктов, контролируемых Группой, и которые, вероятно, создадут экономические выгоды, превышающие затраты, позже, чем через один год, признаются как нематериальные активы. Прямые затраты состоят из затрат на оплату труда сотрудников по разработке программного обеспечения и соответствующей доли необходимых накладных расходов. Затраты на разработку программного обеспечения, учитываемые как активы, амортизируются на протяжении их расчетного срока службы (не превышающего 5 лет). Затраты, связанные с поддержкой программного обеспечения, списываются на расходы.

Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении компаний, является справедливая стоимость на дату приобретения.

Срок службы нематериальных активов оценивается как ограниченный или неограниченный.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.5 Прочие нематериальные активы (продолжение)

Амортизация начисляется в консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении расчетного срока службы нематериальных активов, если такой срок не является неограниченным. Такие нематериальные активы систематически проверяются на обесценение на каждую дату окончания отчетного периода. Прочие нематериальные активы амортизируются с момента, когда они становятся доступными для использования.

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.

3.6 Лизинг

Дебиторская задолженность к получению по договорам финансового лизинга оценивается по стоимости чистых инвестиций в лизинг, которая рассчитывается как совокупность оставшихся арендных платежей по лизингу плюс выкупная стоимость имущества, причитающаяся Группе, минус незаработанный финансовый доход. Финансовый доход представляет собой разницу между стоимостью предоставления передаваемого в лизинг актива и совокупных ожидаемых будущих поступлений денежных средств, сумма которых обусловлена минимальными договорными очередными лизинговыми платежами, подлежащими уплате лизингополучателем, и выкупной стоимостью, причитающейся Группе в конце срока лизинга. Финансовый доход распределен по сроку финансового лизинга так, чтобы отражать постоянную периодическую ставку прибыли на чистые инвестиции.

Финансовый лизинг, включая все полученные в результате активы, обязательства, доходы или расходы, признается в отчетности Группы, когда арендатор получает возможность осуществлять свое право на использование арендованного имущества.

Активы, передаваемые в лизинг по соглашению о финансовом лизинге, учитываются в отчетности лизингополучателей. Таможенные пошлины, страховка, транспортные и другие расходы, понесенные при предоставлении актива лизингополучателю, исключаются из лизинговых платежей и, соответственно, не указываются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Любые авансовые платежи, произведенные лизингополучателем, учитываются как уменьшение чистых инвестиций в лизинг.

3.7 Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, счета в банках и краткосрочные депозиты.

3.8 Финансовые инструменты

Группа классифицировала свои финансовые инструменты, отнеся их к следующим категориям: финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках, займы и дебиторская задолженность, финансовые инструменты, удерживаемые до погашения. Финансовые инструменты относятся руководством к различным категориям при первоначальном признании, в зависимости от цели, с которой инвестиции приобретались. Назначение финансовых инструментов пересматривается на каждую отчетную дату, и в случае необходимости их классификация может быть изменена.

Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной договорных положений инструмента. Все обычные покупки финансовых активов учитываются на дату расчета. Финансовые инструменты

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые инструменты (продолжение)

первоначально оцениваются по своей справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые непосредственно связаны с приобретением или выпуском финансового актива или обязательства. Оценка на обесценение осуществляется, по крайней мере, на каждую дату окончания отчетного периода независимо от того, существуют ли объективные свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Данная категория имеет две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для продажи, и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки изначально. Финансовый актив или обязательство относится к этой категории, если он приобретен или оно принято главным образом с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем, или является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются совместно и в отношении которых существуют свидетельства недавней фактической линии поведения, состоящей в получении краткосрочной прибыли, или является производным инструментом (за исключением производных инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования), либо при первоначальном признании, если они указаны руководством как инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о прибылях и убытках. Все торговые производные инструменты в дебетовой нетто-позиции (положительная справедливая стоимость), также как приобретенные опционы, отражаются как активы. Все торговые производные инструменты в кредитовой нетто-позиции (отрицательная справедливая стоимость), также как приобретенные проданные опционы, отражаются как обязательства.

После первоначального признания финансовые инструменты, включенные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменение справедливой стоимости учитывается как прибыль или убыток. Финансовые активы, первоначально учитываемые как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через прибыли и убытки, не могут впоследствии быть реклассифицированы.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они возникают, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору, не намереваясь торговать дебиторской задолженностью. Займы и дебиторская задолженность оцениваются затем по амортизированной стоимости при помощи метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение. Любое изменение их стоимости учитывается в прибыли или убытке.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированной датой погашения. Инвестиции классифицируются как удерживаемые до погашения, если у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Кроме того, если существуют объективные свидетельства обесценения инвестиции, финансовый актив оценивается по приведенной стоимости расчетного движения денежных средств. Любые изменения балансовой стоимости инвестиции учитываются в прибыли или убытке.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов основывается на их копируемой рыночной цене на дату окончания отчетного периода без какого-либо вычета затрат по сделкам. Если копируемая рыночная цена не может быть использована, справедливая стоимость инструмента оценивается при помощи моделей ценообразования или методов дисконтированных потоков денежных средств. В случае если используются методы

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.8 Финансовые инструменты (продолжение)

дисконтированных потоков денежных средств, расчетные будущие потоки денежных средств основаны на наилучших оценках руководства, а ставкой дисконта является привязанная к рынку ставка на дату окончания отчетного периода для инструмента с аналогичными условиями. В случае если используются модели ценообразования, входные параметры основываются на привязанных к рынку оценках на дату окончания отчетного периода. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые не являются торгуемыми на бирже, оценивается как сумма, которую Группа получила бы или уплатила бы при расторжении контракта на дату окончания отчетного периода с учетом текущей конъюнктуры рынка и текущей кредитоспособности сторон.

Все финансовые обязательства, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки и финансовых обязательств, которые возникают, если передача финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, не дает права на прекращение признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается по методу эффективной процентной ставки. Премии и дисконты, в том числе первоначальные затраты по сделке, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются на основе эффективной процентной ставки инструмента.

Прекращение признания финансовых инструментов происходит в тех случаях, когда права на получение денежных потоков от инвестиций теряют силу или по существу все риски и преимущества, связанные с правом собственности, переданы. Любые права или обязательства, созданные или сохраненные при передаче, признаются отдельно как активы или обязательства. Прекращение признания финансового обязательства происходит в тех случаях, когда оно погашено.

3.9 Обесценение

Учетная стоимость финансовых активов Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, и нефинансовых активов за вычетом отложенных налоговых активов, оценивается на каждую дату окончания отчетного периода на предмет наличия какого-либо признака обесценения. Если любой такой признак существует, оценивается возмещаемая стоимость актива.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Группа пересматривает свои займы и дебиторскую задолженность, чтобы оценивать обесценение, на регулярной основе. Заем или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или нескольких событий, которые произошли после первоначального признания займа или дебиторской задолженности, и это событие (или события) влияет на расчетные будущие денежные потоки займа, которые могут быть достоверно оценены.

Группа сначала устанавливает, существует ли объективное свидетельство обесценения отдельно для займов и дебиторской задолженности, которые являются по отдельности значимыми, и отдельно или совместно для займов и дебиторской задолженности, которые не являются по отдельности значимыми. Если Группа устанавливает, что не существует никакого объективного свидетельства обесценения для отдельно оцененного займа или дебиторской задолженности, независимо от того, значимы они или нет, она включает дебиторскую задолженность в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и совместно проверяет их на обесценение. Займы и дебиторская задолженность, которые проверяются на обесценение по отдельности и для которых убыток от обесценения признается или продолжает признаваться, не включаются в совместную оценку обесценения.

Если существует объективное свидетельство того, что убыток от обесценения займа или дебиторской задолженности имел место, сумма убытка оценивается как разница между

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.9 Обесценение (продолжение)

балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечениям, дисконтированные в первоначальной эффективной процентной ставке займа или дебиторской задолженности. Договорные денежные потоки и предыдущий суммарный ущерб, скорректированный на основе соответствующих наблюдаемых данных, которые отражают текущую экономическую конъюнктуру, дают основу для оценки ожидаемых денежных потоков.

В некоторых случаях наблюдаемые данные, требуемые для оценки суммы убытка от обесценения займа или дебиторской задолженности, могут быть ограниченными или больше не соответствующими существующим обстоятельствам. Это может быть случай, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и имеется небольшое количество доступных данных за прошлые периоды по аналогичным заемщикам. В таких случаях Группа использует свой опыт и суждение для оценки суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения в отношении займов и дебиторской задолженности признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе и восстанавливаются лишь в случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения.

Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, кроме отложенных налогов, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет наличия каких-либо признаков обесценения. Справедливая стоимость является возмещаемой стоимостью нефинансовых активов за минусом затрат по продаже или ценности использования, в зависимости от того, какая из этих величин больше. При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости при помощи ставки дисконта до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки стоимости денег с учетом доходов будущих периодов и риска, характерного для актива. Для актива, который не генерирует притока денежных средств, в значительной степени независимых от таковых от других активов, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей денежные средства единицы, к которой принадлежит этот актив. Убыток от обесценения учитывается, когда балансовая стоимость актива или генерирующей денежные средства единицы, превышает их возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе и восстанавливаются лишь в случае, если произошло изменение оценок, используемых для определения возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения восстанавливается лишь при условии, что балансовая стоимость актива не превышает определяемую балансовую стоимость за вычетом обесценения или амортизации, если не был признан никакой убыток от обесценения.

Гудвил

В целях оценки обесценения активы группируются по самым низким уровням, для которых существуют в значительной степени независимый приток денежных средств (генерирующие денежные средства единицы). В результате некоторые активы проверяются на обесценение по отдельности, а другие проверяются на уровне генерирующей денежные средства единицы. Гудвил отражается в числе тех единиц, генерирующих денежные средства, которые предположительно выиграют от синергизма в результате объединения связанных компаний, и представляют самый низкий уровень в Группе, на котором руководство осуществляет мониторинг гудвила.

Единицы, генерирующие денежные средства, в числе которых отражается Гудвил, тестируются на предмет обесценения не реже одного раза в год.

Убыток от обесценения признается как сумма, на которую балансовая стоимость актива или

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.9 Обесценение (продолжение)

генерирующей денежные средства единицы превышает его возмещаемую стоимость. Чтобы определить возмещаемую стоимость, Руководство Группы оценивает ожидаемые будущие денежные потоки от каждой генерирующей денежные средства единицы и устанавливает соответствующую процентную ставку для расчета текущей стоимости этих денежных потоков. Данные, используемые для применяемых Группой процедур проверки на обесценение, непосредственно связаны с последним утвержденным бюджетом Группы, скорректированным по мере необходимости, чтобы исключить влияние будущих реорганизаций и увеличения активов. Коэффициенты дисконтирования определяются отдельно для каждой генерирующей денежные средства единицы и отражают их соответствующие профили рисков, оцененные руководством Группы.

Убытки от обесценения для единиц, генерирующих денежные средства, снижают сначала балансовую стоимость любого гудвила, отнесенного к этой генерирующей денежные средства единице. Любой остающийся убыток от обесценения отражается пропорционально другим активам в этой генерирующей денежные средства единице.

3.10 Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, а чистый нетто-результат указывается в консолидированном отчете о финансовом положении, если существует юридическое основание произвести взаимозачет признанных сумм и намерение произвести расчет посредством взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательство одновременно.

3.11 Резервы

Резерв по затратам на реструктуризацию и по судебным искам признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Резервы по затратам на реструктуризацию включают затраты по штрафным санкциям за досрочное расторжение договоров лизинга и пособия сотрудникам при увольнении. Резервы по возможным будущим убыткам от основной деятельности не признаются.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости ожидаемых расходов, необходимых для урегулирования обязательства, с использованием ставки до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, присущие данному обязательству. Увеличение величины резерва, связанное с уменьшением оставшегося времени до исполнения обязательства, относится на расходы на выплату процентов.

3.12 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между чистой выручкой от первоначальной реализации этих бумаг и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.13 Чистые активы, принадлежащие участникам

Согласно Уставу Компании, каждый участник имеет одностороннее право выйти из Компании, в этом случае Компания обязана выплатить долю такого выходящего участника в чистых активах на момент выхода не позднее шести месяцев после окончания года выхода.

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.

3.14 Вознаграждение сотрудникам

В ходе своей деятельности Компания и ее дочерние компании, зарегистрированные в Российской Федерации, производят отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Дочерняя компания, зарегистрированная в Республике Беларусь, производит отчисления в Пенсионный фонд Республики Беларусь в отношении своих сотрудников.

Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

3.15 Налогообложение

Расход по налогу на прибыль за отчетный год включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе кроме случаев, когда он относится к статьям, признаваемым непосредственно в чистых активах, принадлежащих участникам. В этом случае он признается в чистых активах, принадлежащих участникам.

Текущий налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена на налогооблагаемую прибыль за отчетный год с учетом ставок налога, действующих или по существу действующих по состоянию на дату окончания отчетного периода, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенный налог представляется при помощи метода обязательств, используемого в консолидированном отчете о финансовом положении, представляющим временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в контексте финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налоговый актив признается лишь при условии, что существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть использованы временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые предположительно будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены на основании налоговых ставок, которые были установлены в данном периоде или фактически установленных на дату окончания отчетного периода.

3.16 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 развернуто и 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. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.17 Финансовые доходы

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

3.18 Финансовые расходы

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

3.19 Гиперинфляция

В 2011 году белорусская дочерняя компания Группы приняла МСФО (IAS) 29, "Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике". Финансовая информация с поправками на инфляцию приведена в белорусских рублях на дату баланса с использованием индекса потребительских цен (ИПЦ) для Республики Беларусь, предоставленного Центральным статистическим управлением.

Одной из характеристик, которые приводят к классификации экономики как гиперинфляционной, делающей необходимым пересчет в соответствии с МСФО (IAS) 29, является кумулятивный рост инфляции за три года, приближающийся к 100 процентам или превышающий это значение. Пересчет производился с помощью коэффициентов пересчета, полученных на основании ИПЦ.

Ниже приведены индексы, использованные для пересчета прилагаемой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Индекс переоценки неденежных активов и обязательств	1,02 – 5,38
Индекс переоценки отчета о прибыли и убытках и потоков денежных средств	1,081

Ниже приведены основные процедуры, применяемые при вышеупомянутом пересчете:

Финансовая отчетность, подготовленная в валюте гиперинфляционной экономики, представлена в пересчете на единицу измерения, существующую на дату баланса.

Денежные активы и обязательства, которые оценены в сумме, существовавшей на дату составления баланса, не пересчитываются, поскольку они уже выражены в денежных единицах, существовавших на дату составления баланса. Денежные единицы включают наличные деньги и суммы, взыскиваемые или выплачиваемые безналичным порядком.

Неденежные активы и обязательства, которые не оцениваются в сумме, существовавшей на дату составления баланса, а также части акционерного капитала пересчитываются при помощи соответствующих коэффициентов пересчета.

Все статьи в отчете о совокупном доходе пересчитываются с использованием среднемесячного, среднегодового коэффициента пересчета или коэффициента на конец года, за исключением амортизационных расходов, обесценения активов, прибыли или убытка от реализации основных средств и чистых прибылей или убытков от обмена валют.

Амортизационные расходы, прибыли или убытки от реализации основных средств основываются на пересчитанной балансовой стоимости основных средств и пересчитанных поступлений от реализации, в то время как обесценение активов основывается на пересчитанной балансовой стоимости активов.

Чистые прибыли или убытки от обмена валют основываются на пересчитанной начальной балансовой стоимости имеющихся активов в иностранной валюте по обменному курсу на конец

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.19 Гиперинфляция (продолжение)

периода.

Влияние на чистые денежные статьи Группы отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе как корректировка по чистым денежным статьям.

Корректировка по чистым денежным статьям отражает чистую прибыль или убыток от снижения или увеличения покупательной способности, которое получается в зависимости от соотношения чистых денежных активов и обязательств.

Применение процедур пересчета согласно МСФО (IAS) 29 приводит к изменению учетной политики, которая применяется при подготовке финансовой отчетности согласно правилам учета по фактическим затратам за истекший период. Измененная политика включает в себя:

- Основные средства
- Активы, предназначенные для продажи

3.20 Сегментный анализ

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

3.21 Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости. При первоначальном признании инвестиционная недвижимость оценивается по фактическим затратам, включая затраты по сделкам. После первоначального признания инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости.

Прибыль или убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости, отражается 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.

4. Новые стандарты и интерпретации

4.1 Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу в отчетном периоде

Группа применила следующие новые или пересмотренные МСФО, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности и вступившие в силу для консолидированной финансовой отчетности Группы за 2014 год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

- **“Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).** Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения “в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет” и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт предоставил разъяснение о том, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – “Инвестиционные предприятия” (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Эта поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному Группой в финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.
- **Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – “Сборы” (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.1 Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу в отчетном периоде (продолжение)

- **Поправки к МСФО (IAS) 36 – “Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов”** (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обеспечение.
- **Поправки к МСФО (IAS) 39 – “Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования”** (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

4.2 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной проформы консолидированной промежуточной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочное применение которых Группа не проводила.

Руководство Группы считает, что все необходимые изменения в МСФО будут применены в учетной политике Группы в тех периодах, в которых соответствующие МСФО вступают в силу. Информация о новых и пересмотренных МСФО, актуальных для консолидированной финансовой отчетности Группы, представлена ниже. Ожидается, что другие выпущенные, но не вступившие в силу новые стандарты не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- **МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты: Классификация и оценка”** (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории "предназначенных для торговли". Если же долевой инструмент относится к категории "предназначенных для торговли", то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает "трехэтапный" подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

- **Поправки к МСФО (IAS) 19 – “Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников” (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).** Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа.
- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).** Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение “условия перехода” и вводит отдельные определения для “условия деятельности” и “условия срока службы”; Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 уточняет, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.

Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования несущественно.

В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия (“управляющее предприятие”) и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).** Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.

В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

- **МСФО (IFRS) 14 “Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам” (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на компании, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.
- **“Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях” – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

- **Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.
- **МСФО (IFRS) 15 “Выручка по договорам с клиентами” (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).**

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.
- **Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** Данные поправки разрешают предприятиям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в отдельной финансовой отчетности.
- **“Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором” – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочернее предприятие, признается только часть прибыли или убытка.
- **Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** Поправки оказывают влияние на 4 стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории “предназначенные для продажи” в категорию “предназначенные для распределения” или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7,

4. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

4.2 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка ("глубокого рынка") высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение "в других формах промежуточной финансовой отчетности".

- ***"Раскрытие информации" – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. И вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).*** В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.
- ***"Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний" – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).*** Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Гудвил

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

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

Гудвил, признанный при приобретении ОАО "РЕСОТРАСТ" - в сумме 671 286 тыс. рублей, относится к штату сотрудников, эффекту снижения операционных затрат при объединении предприятий и деловым отношениям с клиентами. По состоянию на дату приобретения, данные активы не отвечали критериям, необходимым для признания их в качестве отдельных нематериальных активов.

В целях анализа на предмет обеспечения Группа отнесла гудвил на подразделение, генерирующее денежные потоки, ООО "РЕСО-Лизинг". По состоянию на 31 декабря 2014 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, исходя из утвержденных руководством финансовых планов на пятилетний период.

Основные допущения, с использованием которых проводился расчет ценности использования, включают ставку дисконтирования и темпы роста для расчета терминальной стоимости. Ставка дисконтирования, примененная к прогнозируемым денежным потокам, составляет 15% (2013: 15%).

Анализ показал, что возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, поэтому по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 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.

6. Прочие нематериальные активы

<u>в тысячах рублей</u>	Банковские лицензии	Лицензии на программное обеспечение	Активы в процессе создания	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2014 года	-	-	8 781	8 781
Поступления	-	-	586	586
На 31 декабря 2014 года	-	-	9 367	9 367
Накопленная амортизация				
На 1 января 2014 года	-	-	-	-
На 31 декабря 2014 года	-	-	-	-
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2014 года	-	-	9 367	9 367
На 31 декабря 2013 года	-	-	8 781	8 781

6. Прочие нематериальные активы (продолжение)

в тысячах рублей	Банковские лицензии	Лицензии на программное обеспечение	Активы в процессе создания	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2013 года	252 125	23 797	3 034	278 956
Поступления	-	-	5 747	5 747
Выбытия	-	(348)	-	(348)
Прекращенная деятельность (Примечание 34)	(252 125)	(23 449)	-	(275 574)
На 31 декабря 2013 года	-	-	8 781	8 781
Накопленная амортизация				
На 1 января 2013 года	-	19 453	-	19 453
Начисленная амортизация по прекращенной деятельности (Примечание 34)	-	4 153	-	4 153
Выбытия	-	(348)	-	(348)
Прекращенная деятельность (Примечание 34)	-	(23 258)	-	(23 258)
На 31 декабря 2013 года	-	-	-	-
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 года	-	-	8 781	8 781
На 31 декабря 2012 года	252 125	4 344	3 034	259 503

7. Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
На 1 января 2014 года	-	-
Приобретения, вследствие объединения бизнеса (Примечание 32)	705 000	-
На 31 декабря 2014 года	705 000	-

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

По состоянию на 31 декабря 2014 значение справедливой стоимости объекта инвестиционной недвижимости, основывается на результатах оценки, выполненной руководством Группы.

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

8. Основные средства

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

8. Основные средства (продолжение)

<u>в тысячах рублей</u>	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Мебель и принад- лежности	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2013 года	16 089	48 027	7 931	-	72 047
Поступления	2 836	25 113	348	435	28 732
Выбытия	(4 269)	(12 964)	(151)	-	(17 384)
Прекращенная деятельность (Примечание 34)	(6 075)	-	(6 135)	-	(12 210)
Пересчет согласно МСФО (IAS) 29	226	473	183	26	908
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(29)	(61)	(31)	-	(121)
На 31 декабря 2013 года	8 778	60 588	2 145	461	71 972
Амортизация и обесценение					
На 1 января 2013 года	11 951	19 740	5 104	-	36 795
Начисленная амортизация (Примечание 26)	2 047	17 812	188	-	20 047
Начисленная амортизация по прекращенной деятельности (Примечание 34)	272	-	909	-	1 181
Выбытия	(4 016)	(8 114)	(131)	-	(12 261)
Пересчет согласно МСФО (IAS) 29	165	177	122	-	464
Прекращенная деятельность (Примечание 34)	(5 427)	-	(5 229)	-	(10 656)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(11)	(33)	(7)	-	(51)
На 31 декабря 2013 года	4 981	29 582	956	-	35 519
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2013 года	3 797	31 006	1 189	461	36 453
На 31 декабря 2012 года	4 138	28 287	2 827	-	35 252

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Ниже представлен анализ ликвидности чистых инвестиций в финансовый лизинг:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года
<u>деноминированные в валюте:</u>	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года За вычетом неполученного финансового дохода	7 807 073 (1 774 687) 6 032 386	118 595 (21 324) 97 271	47 517 (9 192) 38 325	7 973 185 (1 805 203) 6 167 982
За вычетом резерва под обесценение	(2 648)	-	-	(2 648)
Краткосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	6 029 738	97 271	38 325	6 165 334
Лизинговые платежи к получению в течение периода от 2 до 5 лет За вычетом неполученного финансового дохода	5 646 062 (864 907) 4 781 155	58 759 (9 271) 49 488	24 607 (4 895) 19 712	5 729 428 (879 073) 4 850 355
За вычетом резерва под обесценение	(2 927)	-	-	(2 927)
Долгосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	4 778 228	49 488	19 712	4 847 428
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	10 807 966	146 759	58 037	11 012 762

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года
<u>деноминированные в валюте:</u>	российские рубли тыс. рублей	доллары США тыс. рублей	евро тыс. рублей	Итого тыс. рублей
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	6 673 940	111 825	59 087	6 844 852
За вычетом неполученного финансового дохода	(1 474 358)	(17 859)	(11 381)	(1 503 598)
	5 199 582	93 966	47 706	5 341 254
За вычетом резерва под обесценение	(18 556)	(455)	-	(19 011)
Краткосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	5 181 026	93 511	47 706	5 322 243
Лизинговые платежи к получению в течение периода от 2 до 5 лет	4 491 053	43 848	32 505	4 567 406
За вычетом неполученного финансового дохода	(632 903)	(4 957)	(3 888)	(641 748)
	3 858 150	38 891	28 617	3 925 658
За вычетом резерва под обесценение	(12 694)	(197)	(278)	(13 169)
Долгосрочные чистые инвестиции в финансовый лизинг	3 845 456	38 694	28 339	3 912 489
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение	9 026 482	132 205	76 045	9 234 732

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Сумма тыс. рублей	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Легковые автомобили	6 219 834	56,4%	4 577 268	49,4%
Грузовой автотранспорт	2 636 486	23,9%	2 477 118	26,7%
Строительная техника, включая спецтехнику	1 156 818	10,5%	1 201 901	13,0%
Погрузчики и складское оборудование	257 866	2,3%	297 168	3,2%
Автобусы и микроавтобусы	202 763	1,8%	165 303	1,8%
Сельскохозяйственное оборудование	100 115	0,9%	72 789	0,8%
Машиностроительное, металлообрабатывающее оборудование	80 823	0,7%	70 807	0,8%
Лесозаготовительное, деревообрабатывающее оборудование	36 043	0,3%	35 055	0,3%
Оборудование для пищевой промышленности	30 080	0,3%	44 270	0,5%
Энергетическое оборудование	17 537	0,2%	24 578	0,3%
Другое имущество	279 972	2,5%	300 655	3,2%
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	11 018 337	100,0%	9 266 912	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(5 575)		(32 180)	
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	11 012 762		9 234 732	

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

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

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Сумма тыс. рублей	Доля %	Сумма тыс. рублей	Доля %
Оптовая и розничная торговля	3 048 776	27,7%	2 713 835	29,3%
Строительство	2 412 415	21,9%	2 131 802	23,0%
Транспорт и связь	1 166 222	10,6%	1 112 859	12,0%
Сельское хозяйство	252 670	2,3%	175 401	1,9%
Пищевая промышленность	194 647	1,8%	220 099	2,4%
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	176 580	1,6%	140 138	1,5%
Жилищно-коммунальное хозяйство	125 526	1,1%	119 737	1,3%
Другие виды производственных предприятий	534 947	4,9%	516 794	5,6%
Прочие виды деятельности	3 106 554	28,3%	2 136 247	23,0%
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до создания резерва под обесценение	11 018 337	100,0%	9 266 912	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(5 575)		(32 180)	
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	11 012 762		9 234 732	

Эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга составляет около 28,07% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях; 27,4% годовых по договорам, деноминированным в долларах США; 28,68% годовых по договорам, деноминированным в евро (2013: 28,59% годовых по договорам, деноминированным в российских рублях; 25,49% годовых по договорам, деноминированным в долларах США; и 25,79% по договорам, деноминированным в евро). Лизинговые платежи обычно платятся ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2014 года чистых инвестиций в лизинг в сумме 466 121 тыс. рублей приходится на 20 лизингополучателей, что составляет 4,23% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2013: 513 105 тыс. рублей на 20 лизингополучателей, что составляло 5,54% чистых инвестиций в лизинг). По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет 7 608 клиентов-лизингополучателей (31 декабря 2013: 6 271 клиентов-лизингополучателей)

Максимальная подверженность кредитному риску чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на отчетную дату представлена балансовой стоимостью лизинговых платежей, указанной выше. Группа сохраняет за собой право собственности на переданное в лизинг имущество на протяжении срока лизинга в качестве обеспечения по обязательствам лизингополучателей по финансовому лизингу.

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Задолженность по лизинговым платежам, просроченным менее чем на 3 месяца, как правило, не признается обесцененной. Все чистые инвестиции Группы в финансовый лизинг были проверены на предмет наличия признаков обесценения. В отношении части лизинговых платежей были обнаружены признаки обесценения и был создан резерв под обесценение в размере 5 575 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 32 180 тыс. рублей). Обесцененная задолженность в основном является задолженностью компаний, испытывающих финансовые трудности. Если какой-либо платеж лизингополучателя по договору лизинга был просрочен по состоянию на 31 декабря 2014 года, вся задолженность по лизинговым платежам такого лизингополучателя считается просроченной, начиная с первого дня неуплаты.

Ниже приведен анализ задолженности лизинговых платежей по срокам и величине обесценения:

31 декабря 2014 года	Общая задолженность тыс. рублей	Включая просроченную задолженность тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	9 682 361	-	-	9 682 361
Просроченные менее чем на 1 месяц	895 323	32 785	-	895 323
Просроченные от 1 до 3 месяцев	382 025	32 203	-	382 025
Просроченные от 3 до 6 месяцев	18 587	3 502	(3 633)	14 954
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	38 446	12 058	(1 827)	36 619
Просроченные более чем на 1 год	1 595	357	(115)	1 480
	11 018 337	80 905	(5 575)	11 012 762
31 декабря 2013 года	Общая задолженность тыс. рублей	Включая просроченную задолженность тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	8 016 319	-	-	8 016 319
Просроченные менее чем на 1 месяц	765 388	24 434	-	765 388
Просроченные от 1 до 3 месяцев	327 653	29 223	-	327 653
Просроченные от 3 до 6 месяцев	137 774	19 477	(22 917)	114 857
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	11 139	2 142	(4 685)	6 454
Просроченные более чем на 1 год	8 639	4 154	(4 578)	4 061
	9 266 912	79 430	(32 180)	9 234 732

9. Чистые инвестиции в финансовый лизинг (продолжение)

Ниже приведен анализ изменения валовых инвестиций в лизинг:

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг на начало года	11 412 258	9 104 912
Валовые инвестиции в новые договора лизинга	16 586 789	13 308 864
Погашение валовых инвестиций в лизинг	(14 280 444)	(10 999 275)
Перевод в другую категорию активов	(15 990)	(2 243)
Валовые инвестиции в финансовый лизинг на конец периода	13 702 613	11 412 258

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

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	32 180	8 567
Создание резерва (Примечание 24)	5 329	29 388
Восстановление резерва (Примечание 24)	(17 514)	(3 532)
Перевод в другую категорию активов (Примечание 13)	(15 990)	(2 243)
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	1 570	-
Сумма резерва на конец периода	5 575	32 180

В конце срока лизинга либо при досрочном расторжении договора лизинга все непоплаченные лизинговые платежи переносятся в Торговую и прочую дебиторскую задолженность. В случае расторжения договора лизинга, если арендованное имущество не было возвращено лизингополучателем, остаточная стоимость оборудования, равная чистой инвестиции в лизинг, переносится в Прочие активы.

10. Налоговые активы

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Долгосрочные		
НДС к возмещению	230 255	191 326
	230 255	191 326
Краткосрочные		
НДС к возмещению	513 412	608 424
Переплата по налогу на прибыль	7 001	18 601
Переплата по прочим налогам	2 650	1 640
	523 063	628 665
Итого налоговых активов	753 318	819 991

11. Отложенные налоговые активы и обязательства

в тысячах рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Основные средства	-	-	(1 054)	(462)	(1 054)	(462)
Прочие нематериальные активы	-	16	(1 225)	(1 324)	(1 225)	(1 308)
Инвестиционная недвижимость	-	-	(38 456)	-	(38 456)	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	82 939	469	-	(67 393)	82 939	(66 924)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27 986	62 531	(2 517)	(1 230)	25 469	61 301
Имущество, предназначенное для продажи	686	34 415	(7)	(185)	679	34 230
Прочие оборотные активы	44 394	43 147	(99)	-	44 295	43 147
Финансовые обязательства	-	-	(21 030)	(36 632)	(21 030)	(36 632)
Резервы	1 568	1 720	-	-	1 568	1 720
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 373	25 800	-	-	23 373	25 800
Прочие обязательства	-	-	(1 903)	(1 903)	(1 903)	(1 903)
Налоговые убытки прошлых периодов	39 962	73 777	-	-	39 962	73 777
	220 908	241 875	(66 291)	(109 129)	154 617	132 746

Ставка налога на прибыль для Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, составляет 20% (2013: 20%). Ставка отложенного налога для дочерней компании, зарегистрированной в Республике Беларусь, составляет 18% (2013: 18%).

11. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Анализ изменения временных разниц в течение 2014 года представлен ниже:

<u>в тысячах рублей</u>	Остаток на 1 января 2014	Признано в составе совокупно- го дохода	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Приобре- тение дочерней компанияи	Выбытие дочерней компанияи	Остаток на 31 декабря 2014
Основные средства	(462)	(408)	(75)	-	(109)	(1 054)
Прочие нематериальные активы	(1 308)	78	5	-	-	(1 225)
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	(38 456)	-	(38 456)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(66 924)	156 825	(6 962)	-	-	82 939
Торговая и прочая дебиторская задолженность	61 301	(13 137)	678	-	(23 373)	25 469
Имущество, предназначенное для продажи	34 230	(11 637)	(66)	-	(21 848)	679
Прочие оборотные активы	43 147	651	525	-	(28)	44 295
Финансовые обязательства	(36 632)	15 602	-	-	-	(21 030)
Резервы	1 720	(152)	-	-	-	1 568
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 800	(3 204)	777	-	-	23 373
Прочие обязательства	(1 903)	-	-	-	-	(1 903)
Налоговые убытки прошлых периодов	73 777	(73 035)	-	39 220	-	39 962
	132 746	71 583	(5 118)	764	(45 358)	154 617

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	148 420					157 134
Отложенные налоговые обязательства	(15 674)					(2 517)

11. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Анализ изменения временных разниц в течение 2013 года представлен ниже:

<u>в тысячах рублей</u>	Остаток на 1 января 2013	Признано в составе совокупного дохода	Признано в составе совокупного дохода прекращенной деятельности	Прекращенная деятельность	Эффект от пересчета валюты отчетности	Остаток на 31 декабря 2013
Основные средства	(297)	(183)	22	(9)	5	(462)
Прочие нематериальные активы	(50 484)	(1 248)	(4)	50 428	-	(1 308)
Финансовые инструменты	(9 577)	(22 023)	15 805	15 795	-	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	(117 166)	49 772	-	-	470	(66 924)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58 789	2 534	(59)	58	(21)	61 301
Имущество, предназначенное для продажи	30 507	4 908	-	(1 185)	-	34 230
Имущество, приобретенное для передачи в лизинг	(41)	40	-	-	1	-
Прочие оборотные активы	26 837	16 325	-	-	(15)	43 147
Финансовые обязательства	20 918	(34 572)	(10 847)	(12 131)	-	(36 632)
Резервы	167	1 553	-	-	-	1 720
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 540	6 199	(53)	(823)	(63)	25 800
Прочие обязательства	(1 903)	-	-	-	-	(1 903)
Налоговые убытки прошлых периодов	120 587	(46 810)	-	-	-	73 777
	98 877	(23 505)	4 864	52 133	377	132 746

Отраженные как:

Отложенные налоговые активы	168 771	148 420
Отложенные налоговые обязательства	(69 894)	(15 674)

12. Прочие активы

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Внеоборотные		
Прочие внеоборотные активы, не связанные с основной деятельностью	35 593	35 593
Итого прочих внеоборотных активов	35 593	35 593
Оборотные		
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг	277 852	208 633
Резерв под обесценение авансов на приобретение имущества	(11 404)	(8 986)
Авансы на приобретение имущества для передачи в лизинг, за вычетом резерва под обесценение	266 448	199 647
Прочие авансы	115 892	69 973
Резерв под обесценение прочих авансов	(1 275)	(3 876)
Прочие авансы, за вычетом резерва под обесценение	114 617	66 097
Невозвращенное имущество	642 707	448 514
Резерв под обесценение невозвращенного имущества	(216 594)	(250 699)
Невозвращенное имущество, за вычетом резерва под обесценение	426 113	197 815
Расходные материалы	2 087	2 299
Прочие активы	-	13 362
Итого прочих оборотных активов	809 265	479 220
Итого прочих активов	844 858	514 813

Анализ изменения резерва под обесценение прочих оборотных активов представлен ниже:

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	263 561	193 725
Создание резерва (Примечание 24)	178 235	98 313
Восстановление резерва (Примечание 24)	(65 397)	(10 792)
Списание	(74 790)	(17 969)
Перевод в другую категории активов (Примечание 13)	(20 424)	285
Выбытие дочерней компании	(53 806)	-
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	1 894	(1)
Сумма резерва на конец периода	229 273	263 561

В случае расторжения договора лизинга, если арендованное имущество не было возвращено лизингополучателем, остаточная стоимость оборудования, равная чистой инвестиции в лизинг, переносится в Прочие активы.

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
НДС к получению от лизингополучателей	15 130	14 765
Резерв под обесценение НДС к получению от лизингополучателей	(297)	(2 456)
НДС к получению от лизингополучателей, за вычетом резерва под обесценение	14 833	12 309
Штрафы и пени к получению	16 375	18 379
Резерв под обесценение штрафов и пеней к получению	(270)	(18 367)
Штрафы и пени к получению, за вычетом резерва под обесценение	16 105	12
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга	236 666	333 545
Резерв под обесценение задолженности по расторгнутым договорам лизинга	(182 515)	(319 642)
Задолженность по расторгнутым договорам лизинга, за вычетом резерва под обесценение	54 151	13 903
Прочая дебиторская задолженность	49 739	38 683
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(10 113)	(10 462)
Прочая дебиторская задолженность, за вычетом резерва под обесценение	39 626	28 221
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение	124 715	54 445

Максимальная подверженность кредитному риску торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату представлена текущей стоимостью дебиторской задолженности, указанной ранее. Группа имеет обеспечение по большей части указанных сумм – залог оборудования, предоставленного лизингополучателям.

Торговая дебиторская задолженность, просроченная менее чем на 3 месяца, как правило, не считается обесцененной.

Вся торговая и прочая дебиторская задолженность Группы была проверена на предмет наличия признаков обесценения. В отношении части торговой дебиторской задолженности были обнаружены признаки обесценения, по которым был создан резерв под обесценение в размере 193 195 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 350 927 тыс. рублей). Обесценившаяся дебиторская задолженность в основном является задолженностью компаний, испытывающих финансовые трудности.

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приведен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам и величине обесценения:

31 декабря 2014 года	Сумма по договору тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	42 225	-	42 225
Просроченные менее чем на 1 месяц	39 106	(2 013)	37 093
Просроченные от 1 до 3 месяцев	14 974	-	14 974
Просроченные от 3 до 6 месяцев	17 656	(12 247)	5 409
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	67 234	(59 343)	7 891
Просроченные более чем на 1 год	136 715	(119 592)	17 123
Итого	317 910	(193 195)	124 715
31 декабря 2013 года	Сумма по договору тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непросроченные лизинговые платежи к получению	21 736	-	21 736
Просроченные менее чем на 1 месяц	9 918	-	9 918
Просроченные от 1 до 3 месяцев	9 692	(19)	9 673
Просроченные от 3 до 6 месяцев	32 774	(29 088)	3 686
Просроченные от 6 месяцев до 1 года	30 821	(28 096)	2 725
Просроченные более чем на 1 год	300 431	(293 724)	6 707
Итого	405 372	(350 927)	54 445

Анализ изменения резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	350 927	325 086
Создание резерва (Примечание 24)	86 727	77 402
Восстановление резерва (Примечание 24)	(36 817)	(18 359)
Перевод из другой категории активов (Примечания 9, 12)	36 414	1 958
Списание	(131 116)	(35 041)
Выбытие дочерней компании	(117 040)	-
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	4 100	(119)
Сумма резерва на конец периода	193 195	350 927

14. Имущество, предназначенное для продажи

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Внеоборотные		
Имущество, предназначенное для продажи	-	88 453
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для продажи	-	(88 453)
Внеоборотная часть имущества, предназначенного для продажи, за вычетом резерва под обесценение	-	-
Оборотные		
Имущество, предназначенное для продажи	122 914	123 083
Резерв под обесценение имущества, предназначенного для продажи	(8 374)	(12 570)
Оборотная часть имущества, предназначенного для продажи, за вычетом резерва под обесценение	114 540	110 513
Итого имущества, предназначенного для продажи	114 540	110 513

По состоянию на 31 декабря 2014 года имущество, предназначенное для продажи, в сумме 114 540 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 110 513 тыс. рублей) представляет собой имущество, изъятое у лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга за значительные просрочки лизинговых платежей. Имущество отражено по ожидаемой стоимости реализации за вычетом затрат на продажу. Руководство полагает, что ожидаемая стоимость реализации достаточно обоснованно представляет справедливую стоимость активов. Все активы доступны для немедленной продажи в своем текущем состоянии.

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	101 023	82 360
Создание резерва (Примечание 24)	7 655	25 771
Восстановление резерва (Примечание 24)	(11 602)	(1 185)
Списание	(33 166)	-
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	54	-
Прекращенная деятельность	-	(5 923)
Выбытие дочерней компании	(55 590)	-
Сумма резерва на конец периода	8 374	101 023

15. Финансовые инструменты

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Краткосрочные		
Прочие займы	-	-
Резерв под обесценение прочих займов	-	-
Прочие займы, за вычетом резерва под обесценение	-	-
Векселя компаний	-	-
Резерв под обесценение векселей компаний	-	-
Векселя компаний, за вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого краткосрочных финансовых инструментов	-	-
Итого финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости	-	-

Анализ изменения резерва под обесценение финансовых инструментов представлен ниже:

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Сумма резерва на начало периода	-	111 236
Восстановление резерва (Примечание 24)	-	(25 000)
Создание резерва (Примечание 24)	-	-
Создание резерва по прекращенной деятельности	-	5 297
Прекращенная деятельность	-	(6 399)
Списание	-	(85 134)
Сумма резерва на конец периода	-	-

Просроченные векселя компаний стоимостью 101 390 тыс. рублей и просроченный заем стоимостью 8 723 тыс. рублей были реализованы по договору цессии в сентябре 2013 года с дисконтом за 25 000 тыс. рублей.

16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Денежные средства в банках – текущие счета	637 477	242 621
Касса	114 207	57
Итого денежных средств и их эквивалентов	751 684	242 678

Денежные и приравненные к ним средства учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости

17. Финансовые обязательства

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Долгосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	1 600 081	1 825 004
Необеспеченные займы от связанных сторон	900 000	-
Необеспеченные займы от третьих сторон	37 622	-
Выпущенные облигации	2 458 141	2 437 996
	4 995 844	4 263 000
Краткосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	1 656 855	1 631 999
Выпущенные векселя	-	16 373
Необеспеченные займы от связанных сторон	137 097	-
Выпущенные облигации	2 644 834	2 651 465
	4 438 786	4 299 837
Итого финансовых обязательств	9 434 630	8 562 837

Ниже приведены условия и график погашения:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Год погашения
Долгосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	российские рубли/ доллары США/евро	9,25% - 13,0%	9,25% - 13,0%	2016-2017
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	10,5%	10,5%	2018
Необеспеченные займы от третьих сторон	российские рубли/доллары США	12,0% - 13,0%	12,0% - 13,0%	2017
Выпущенные облигации	российские рубли	10,4%	11,72%	2016
Краткосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	российские рубли/ доллары США/евро	9,25% - 13,0%	9,5% - 13,0%	2015
Необеспеченные займы от связанных сторон	российские рубли	12,0%-17,0%	12,0%-17,0%	2015
Выпущенные облигации	российские рубли	9-10%	9-10%	2015

17. Финансовые обязательства (продолжение)

Долгосрочные и краткосрочные банковские кредиты обеспечены залогом прав Группы на получение лизинговых платежей от лизингополучателей в сумме 6 718 882 тыс. рублей (31 декабря 2013: 7 754 929 тыс. рублей). Также в качестве залогов по банковским кредитам выступает имущество, переданное в лизинг, по тем же договорам, по которым в залог переданы права требования. Первоначальная стоимость такого имущества на 31 декабря 2014 составляет 9 062 940 тыс. рублей (31 декабря 2013: 5 567 013 тыс. рублей).

В феврале 2013 года Компания выпустила 2 500 000 неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серия 01, с возможностью досрочного погашения по запросу держателя облигаций и по усмотрению эмитента, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком погашения через 1092 дня после даты размещения.

В августе 2013 года было принято решение о пяти выпусках неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением, серий БО-01, БО-02, БО-03, БО-04 и БО-05, с возможностью досрочного погашения по запросу держателя облигаций и по усмотрению эмитента, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая, со сроком погашения через 3 640 дней после даты размещения, на общую сумму 14 000 000 тыс. рублей.

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

Группа имеет следующие неиспользованные возможности получения кредитов в российских банках и компаниях:

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Срок договоров истекает в течение года – фиксированная ставка	-	5 800 000
Итого неиспользованные возможности получения кредитов	-	5 800 000

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Авансы, полученные по прекращенным договорам лизинга	222 985	91 708
Начисленные бонусы сотрудникам	55 929	64 897
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	41 435	60 313
Торговая кредиторская задолженность	41 154	48 357
Прочая кредиторская задолженность	13 928	15 654
Начисленные расходы по аудиторским услугам	2 822	5 043
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	378 253	285 972

19. Налоговые обязательства

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Прочие налоги к уплате	55 772	10 086
Налог на прибыль к уплате	72 667	20 515
НДС к уплате	11 451	27 455
Итого налоговых обязательств	139 890	58 056

20. Резервы

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Резерв на начало периода	8 602	838
Создание резерва	7 841	8 602
Восстановление резерва	(8 602)	(838)
Сумма резервов на конец периода	7 841	8 602

Все резервы являются краткосрочными и включают в себя статьи, относящиеся к судебным процессам на рассмотрении суда (Примечание 29.1), которые предполагается урегулировать в течение одного года.

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
НДС с авансов, полученных от лизингополучателей по договорам, исполнение которых уже началось или еще не начиналось	485 392	430 450
Авансы, полученные с лизингополучателей по договорам финансового лизинга, исполнение которых по состоянию на конец года еще не начиналось, либо платежи, полученные раньше установленных сроков	593 574	463 138
Итого прочих обязательств	1 078 966	893 588

22. Чистые активы, принадлежащие участникам

	Уставный фонд	Нераспределенная прибыль	Резерв курсовых разниц	Добавочный капитал	Неконтролирующая доля участия	Итого
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток на 31 декабря 2012 года	2 483 947	(10 683)	(44 380)	-	2 627	2 431 511
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	-	(162 488)	-	-	-	(162 488)
Прибыль за период	-	335 242	-	-	367	335 609
Изменение неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	(2 251)	(2 251)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	-	-	(3 100)	-	-	(3 100)
Остаток на 31 декабря 2013 года	2 483 947	162 071	(47 480)	-	743	2 599 281
Выплаты участникам, отличные от дивидендов	-	(13 953)	-	-	-	(13 953)
Прибыль за период	-	254 854	-	-	180	255 034
Доход от реорганизации структуры владения (Примечание 33)	-	-	-	1 262 954	-	1 262 954
Продажа собственный долей	16 053	-	-	-	-	16 053
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	-	-	65 109	-	-	65 109
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 500 000	402 972	17 629	1 262 954	923	4 184 478

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. По состоянию на 31 декабря 2014 года участниками Компании являются ОАО "РЕСОТРАСТ" (70%), компания OSKARLIA LIMITED (15%), зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра, и ОСАО "РЕСО-Гарантия" (15%).

В 2014 году Компания произвела выплаты участникам, отличные от дивидендов, в размере 13 953 тыс. рублей.

22. Чистые активы, принадлежащие участникам (продолжение)

В апреле 2014 года дочерняя компания ОАО "РЕСОТРАСТ" купила 70% в ООО "РЕСО-Лизинг" за 6 250 000 тысяч рублей.

В сентябре 2014 года Группа продала 100% доли в дочерней компании ОАО "РЕСОТРАСТ" (Примечание 33).

23. Финансовые доходы

	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Доходы от финансового лизинга	2 330 013	2 053 190
Процентные доходы	22 079	33 750
Итого финансовых доходов	2 352 092	2 086 940

24. Резерв под обесценение

Анализ изменения резервов под обесценение представлен ниже:

	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		
Создание резерва (Примечание 9)	5 329	29 388
Восстановление резерва (Примечание 9)	(17 514)	(3 532)
Финансовые инструменты		
Восстановление резерва (Примечание 15)	-	(25 000)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Создание резерва (Примечание 13)	86 727	77 402
Восстановление резерва (Примечание 13)	(36 817)	(18 359)
Имущество, предназначенное для продажи		
Создание резерва (Примечание 14)	7 655	25 771
Восстановление резерва (Примечание 14)	(11 602)	(1 185)
Прочие активы		
Создание резерва (Примечание 12)	178 235	98 313
Восстановление резерва (Примечание 12)	(65 397)	(10 792)
Итого резервов под обесценение	146 616	172 006

25. Прочие операционные доходы

	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Комиссионное вознаграждение по страхованию	218 510	121 743
Пени и штрафы	50 782	25 292
Прочие операционные доходы	7 819	1 279
Итого прочих операционных доходов	277 111	148 314

26. Операционные расходы

	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	535 429	451 392
Расходы на аренду (Примечание 31.2)	90 027	58 482
Расходы на ремонт, техническое обслуживание и топливо	39 983	22 941
Аудиторские, консультационные и информационные услуги	39 301	20 254
Офисные расходы	27 252	21 352
Амортизация и износ (Примечание 8)	26 188	20 047
Расходы на маркетинг и рекламу	23 672	14 149
Судебные расходы, пени, штрафы	20 182	12 810
Услуги охраны	17 120	-
Коммерческие расходы по агентской сети	16 680	13 121
Расходы на страхование	15 594	11 703
Телекоммуникационные расходы	10 913	10 280
Почтовые расходы	9 440	7 073
Командировочные и представительские расходы	5 017	12 976
Расходы на программное обеспечение	4 033	3 307
Налоги	3 251	11 169
Прочие расходы	8 035	5 219
Итого операционных расходов	892 117	696 275

27. Расходы по налогу на прибыль

	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Текущие		
Текущие расходы по налогу на прибыль	132 421	61 635
Отложенные		
Возникновение временных разниц (Примечание 11)	(71 583)	23 505
Итого расходов по налогу на прибыль в консолидированном промежуточном отчете о совокупном доходе	60 838	85 140

Выверка эффективной ставки по налогу на прибыль

	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Прибыль до налогообложения	315 872	468 613
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	119 494	484 466
Итого бухгалтерская прибыль до налогообложения	435 366	953 079
Теоретические налоговые расходы по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	60 112	175 103
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и доходы, не облагаемые налогом на прибыль	25 126	8 501
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	60 838	85 140
Расходы по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	24 400	98 464
Итого расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о совокупном доходе	85 238	183 604

27. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

В дочерней компании Группы признан налоговый убыток на общую сумму 199 810 тысяч рублей, который образовался в следующих периодах:

	Сумма (тыс.рублей)
2007 год	19 139
2008 год	44 812
2009 год	55 811
2010 год	70 064
2012 год	113
2013 год	4 851
2014 год	5 020
Итого	199 810

Срок использования образовавшихся налоговых активов – 10 лет с года образования. В 2014 году Группой использовано 73 035 тыс. рублей налоговых активов, образовавшихся в связи с признанием налоговых убытков прошлых лет.

28. Управление рисками

Основной задачей Группы в процессе управления капиталом является обеспечение принципа непрерывности деятельности с целью максимизации доходов участников и выгод других заинтересованных сторон посредством оптимизации соотношения долга и средств, принадлежащих участникам в структуре капитала. Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может регулировать объем дивидендов, выплачиваемых участникам, получать дополнительное финансирование от участников или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

Наряду с другими предприятиями в отрасли, Группа отслеживает капитал с помощью коэффициента отношения заемных средств к капиталу. Этот коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности по кредитам и займам к чистой величине капитала (чистая задолженность и чистые активы, принадлежащие участникам).

Капитал Группы состоит из суммы чистых активов, принадлежащих участникам, и финансовых обязательств за вычетом денежных средств и их эквивалентов и займов от связанных сторон. Структура капитала регулярно проверяется Советом Директоров.

Ниже представлен коэффициент соотношения заемных средств и капитала:

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Финансовые обязательства (Примечание 17)	9 434 630	8 562 837
За вычетом необеспеченных займов от связанных сторон (Примечание 30.3)	(1 037 097)	-
За вычетом облигаций, принадлежащих связанным сторонам (Примечание 30)	(3 011 831)	(2 338 122)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 16)	(751 684)	(242 678)
Чистая задолженность по кредитам и займам	4 634 018	5 982 037
Чистые активы, принадлежащие участникам (Примечание 22)	4 184 478	2 599 281
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 30.3)	1 037 097	-
Облигации, принадлежащие связанным сторонам (Примечание 30)	3 011 831	2 338 122
Чистая задолженность по кредитам и займам	4 634 018	5 982 037
Итого величина чистого капитала	12 867 424	10 919 440
Коэффициент соотношения заемных средств и капитала	36%	55%

28. Управление рисками (продолжение)

В ходе текущей деятельности у Группы возникает кредитный риск, риск потери ликвидности и рыночный риск (включая валютный риск, процентный риск, ценовой риск). Управление рисками осуществляется Кредитным комитетом в соответствии с процедурами, утвержденными Советом Директоров. Группа не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности рискам колебаний процентных ставок и обменных курсов валют. Ниже описаны наиболее существенные для Группы финансовые риски.

Данные риски применимы к следующим категориям финансовых инструментов:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Финансовые активы		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг (Примечание 9)	11 012 762	9 234 732
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13)	124 715	54 445
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	751 684	242 678
Финансовые обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 17)	3 256 936	3 457 003
Выпущенные облигации (Примечание 17)	5 102 975	5 089 461
Выпущенные векселя (Примечание 17)	-	16 373
Необеспеченные займы от связанных сторон (Примечание 17)	1 037 097	-
Необеспеченные займы от третьих сторон (Примечание 17)	37 622	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	378 253	285 972

28.1 Анализ кредитного риска

Кредитный риск возникает в случае, если контрагент не выполняет договорные обязательства перед Группой в установленные сроки, что приводит к финансовым потерям для Группы.

Руководство следует кредитной политике и на постоянной основе отслеживает подверженность кредитному риску. Оценка кредитоспособности клиентов проводится для всех заемщиков, контрагентов и лизингополучателей с учетом их финансового положения, прошлого опыта и других факторов. Индивидуальные лимиты устанавливаются на основании внутренних рейтингов в соответствии с политикой, установленной Кредитным комитетом. Использование кредитных лимитов регулярно отслеживается.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года нет существенной 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.

28. Управление рисками (продолжение)

28.2 Риск ликвидности

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

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

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

31 декабря 2014 года	Балансовая стоимость тыс. рублей	До 1 года тыс. рублей	1 - 2 года тыс. рублей	2 – 5 лет тыс. рублей	Более 5 лет тыс. рублей	Договорные денежные потоки тыс. рублей
Финансовые обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 17)	3 256 936	1 960 790	1 476 909	222 935	-	3 660 634
Выпущенные облигации	5 102 975	2 871 479	2 758 756	-	-	5 630 235
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 037 097	236 643	94 500	1 030 948	-	1 362 091
Необеспеченные займы от третьих сторон	37 622	4 614	4 615	42 250	-	51 479
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	378 253	378 253	-	-	-	378 253
Итого финансовых обязательств	9 812 883	5 451 779	4 334 780	1 296 133	-	11 082 692

28. Управление рисками (продолжение)

28.2 Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2013 года	Балансовая стоимость тыс. рублей	До 1 года тыс. рублей	1 - 2 года тыс. рублей	2 – 5 лет тыс. рублей	Более 5 лет тыс. рублей	Договорные денежные потоки тыс. рублей
Финансовые обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты (Примечание 17)	3 457 003	1 954 002	1 288 965	786 246	-	4 029 213
Выпущенные облигации	5 089 461	508 602	508 603	3 401 718	3 795 726	8 214 649
Выпущенные векселя	16 373	16 488	-	-	-	16 488
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	285 972	285 972	-	-	-	285 972
Итого финансовых обязательств	8 848 809	2 765 064	1 797 568	4 187 964	3 795 726	12 546 322

28.3 Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг и займов, привлеченных в валютах, отличных от российского рубля, главным образом в долларах США и евро.

Ниже приведены финансовые активы и обязательства, номинированные в иностранных валютах, переведенные в российские рубли по курсу на отчетную дату:

	31 декабря 2014 года		
	долл. США тыс. рублей	евро тыс. рублей	прочие тыс. рублей
Финансовые активы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	146 759	58 037	-
Прочие активы	47 423	27 505	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 455	3 192	-
Денежные средства и их эквиваленты	489	2 341	-
Итого финансовых активов	202 126	91 075	-
Финансовые обязательства			
Обеспеченные банковские кредиты	(40 150)	(48 768)	-
Займы от третьих сторон	(27 622)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 065)	-	-
Итого финансовых обязательств	(69 837)	(48 768)	-
Чистая валютная позиция	132 289	42 307	-

28. Управление рисками (продолжение)

28.3 Валютный риск (продолжение)

	31 декабря 2013 года		
	долл. США тыс. рублей	евро тыс. рублей	прочие тыс. рублей
Финансовые активы			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	132 205	76 045	-
Прочие активы	32 483	5 467	2 239
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 114	1 092	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	197	-
Итого финансовых активов	168 802	82 801	2 239
Финансовые обязательства			
Обеспеченные банковские кредиты	(58 775)	(60 520)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(29)	(11 186)	-
Итого финансовых обязательств	(58 804)	(71 706)	-
Чистая валютная позиция	109 998	11 095	2 239

Нижеприведенная таблица показывает анализ чувствительности Группы к 10% изменению курса функциональной валюты по отношению к соответствующим иностранным валютам. Порог чувствительности в 10% используется при представлении руководящему управленческому персоналу внутренних отчетов о валютном риске и представляет собой обоснованную оценку руководством возможного изменения курсов иностранной валюты. Анализ проводился в отношении денежных средств, выраженных на дату окончания отчетного периода в соответствующих валютах.

Если бы российский рубль укрепился по отношению к доллару США и евро на 10% (2013 год: 10%), это оказало бы следующее влияние (с учетом налога на прибыль):

Иностранная валюта	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Отчет о совокупном доходе тыс. рублей	Чистые активы, принадлежащие участникам тыс. рублей	Отчет о совокупном доходе тыс. рублей	Чистые активы, принадлежащие участникам тыс. рублей
Доллар США	(10 583)	(10 583)	(8 800)	(8 800)
Евро	(3 385)	(3 385)	(888)	(888)
Прочие	-	-	(179)	(179)

В случае ослабления российского рубля по отношению к доллару США и евро на 10%, это оказало бы равное по суммам, но противоположное по знакам влияние на суммы, указанные выше, при условии, что остальные переменные останутся неизменными.

28. Управление рисками (продолжение)

28.4 Процентный риск

Риск изменения процентных ставок возникает в случае, если изменения в переменных ставках приведут к неблагоприятным финансовым результатам для Группы. Процентная ставка по всем финансовым активам и обязательствам Группы является фиксированной. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату никак не может повлиять на прибыль или убыток и чистые активы, принадлежащие участникам Группы.

28.5 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: котированные цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми прямо или косвенно;
- Уровень 3: модели, для которых исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются ненаблюдаемыми на рынке..

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в консолидированной финансовой отчетности финансовые активы и финансовые обязательства отражены по амортизированной стоимости. Выпущенные облигации Группа относит к Уровню 2. Прочие займы выданные и векселя, дебиторскую и кредиторскую задолженность компаний Группа относит к Уровню 3. Для оценки справедливой стоимости используется метод дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для оценки берутся прогнозные значения будущих поступлений и выбытий активов по каждому финансовому активу и обязательству и даты таких поступлений и выбытий. Для дисконтирования используется постоянная эффективная внутренняя ставка доходности по каждому инструменту. Эффективные ставки раскрыты в Примечаниях 15 и 17.

Инвестиции в финансовый лизинг Группа относит к Уровню 3. Для оценки справедливой стоимости инвестиций в финансовый лизинг используется метод дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для оценки берутся прогнозные значения будущих поступлений и выбытий активов по каждому договору лизинга и даты таких поступлений и выбытий. Для дисконтирования используется постоянная эффективная внутренняя ставка доходности по каждому договору лизинга. Эффективные ставки раскрыты в Примечании 9.

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

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

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

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

28. Управление рисками (продолжение)

28.5 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

31 декабря 2014 года

Ставка дисконтирования, % годовых	14,5%
Ставка арендной платы за метр квадратный в год, рублей	12 000

Руководство Группы считает, что оценочная справедливая стоимость всех финансовых и нефинансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года не отличаются существенно от их балансовой стоимости.

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

29. Условные обязательства

29.1 Судебные процессы

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа участвует в судебных процессах. По мнению руководства, урегулирование или продолжение этих судебных процессов не повлияет существенным образом на финансовое положение Группы. По статье Резервы было признано обязательство в размере 7 841 тыс. рублей (Примечание 20) (31 декабря 2013 года: 8 602 тыс. рублей) на случай возникновения убытков.

29.2 Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является достаточно новой и характеризуется значительным числом налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и во многих случаях содержат неоднозначные, противоречивые формулировки. Нередко различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны налоговых органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, пеней и иных санкций.

Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства были полностью отражены в данной форме консолидированной промежуточной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, имеющих неоднозначную интерпретацию, и влияние данного риска может быть существенным.

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности компании Группы совершают друг с другом сделки, которые влияют на налогооблагаемую базу этих компаний. Трансфертное ценообразование, применяемое Группой в этих сделках, может быть оспорено российскими налоговыми органами. В результате деятельности налоговых органов, это может привести к дополнительным налоговым рискам для Группы.

30. Операции со связанными сторонами

30.1 Операции с ключевым управленческим персоналом

Операции с ключевым управленческим персоналом представлены следующим образом:

	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	57 737	66 431
Остаток на конец отчетного периода:		
	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Пассивы		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	46 528	56 371

30.2 Операции с участниками

Операции, осуществленные за период:

	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Выплаты участникам, отличные от дивидендов (Примечание 22)	13 953	162 488
Процентные расходы	149 976	12 053
Полученные страховые комиссии	109 497	79 281
Приобретение активов и услуг		
Страховые платежи за лизингополучателей	46 755	35 522
Прочие страховые платежи	4 271	3 290
Операционная аренда помещений (без НДС)	2 665	4 161
Остаток на конец отчетного периода:		
	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Необеспеченные займы от связанных сторон	1 037 097	-
Выпущенные облигации	796 591	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	399	1 168

Для сопоставимости информации данные по операциям с ОСАО «РЕСО-Гарантия», осуществленные за 2013 год и остатки по состоянию на 31 декабря 2013 были перенесены из операций с прочими связанными сторонами в операции с участниками

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

30.3 Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами представлены следующим образом:

	2014 тыс. рублей	2013 тыс. рублей
Процентные расходы	23 705	24 220
Доходы от финансового лизинга	732	590
Остаток на конец отчетного периода:		
	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Активы		
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	3 167	5 355
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 694	7 694
Выпущенные облигации	2 215 240	2 338 122

31. Обязательства

31.1 Обязательства по договорам финансового лизинга

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа заключила договоры лизинга с третьими лицами, исполнение которых на конец отчетного периода еще не началось. По этим договорам Группа обязуется дополнительно приобрести имущество для передачи в лизинг на сумму 406 224 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 566 949 тыс. рублей), включая НДС и исключая авансы поставщикам, уже выплаченные на конец года. По данным договорам Группа получила авансы от лизингополучателей на общую сумму 128 746 тыс. рублей (31 декабря 2013 год 135 380 тыс. рублей).

31.2 Операционная аренда

Группа арендует ряд помещений в рамках договоров операционной аренды. Первоначально договоры аренды, как правило, заключаются на один год, с правом последующего продления. Арендные платежи обычно увеличиваются ежегодно в соответствии с рыночными ставками. Ни один из договоров аренды не включает в себя условные платежи.

31. Обязательства (продолжение)

31.2 Операционная аренда (продолжение)

Следующие суммы представляют собой обязательные платежи по договорам операционной аренды:

	31 декабря 2014 года тыс. рублей	31 декабря 2013 года тыс. рублей
Сроком до 1 года	70 424	43 798
От 1 года до 5 лет	89 001	10 771
Итого обязательств по операционной аренде	159 425	54 569

В 2014 году в составе расходов на аренду в профформе консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе были признаны расходы на сумму 90 027 тыс. (2013: 58 482 тыс. рублей) (Примечание 26).

32. Приобретение дочерней компании

1 июля 2014 года Группа приобрела у связанной стороны 100% долю в компании ООО "РЕСО Гостиничные инвестиции", которая занимается строительством и сдачей в аренду инвестиционной недвижимости, за 705 000 тысяч рублей.

Информация о стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ООО "РЕСО Гостиничные инвестиции" на дату приобретения указана ниже:

	Стоимость, признанная при приобретении тыс. рублей
Активы	
Инвестиционная недвижимость	705 000
Отложенные налоговые активы	764
Налоговые активы	84
Прочие активы	68
Денежные средства и их эквиваленты	53
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(414)
Чистые идентифицируемые активы	(705 555)
Возмещение выплаченное	705 000
Прибыль от приобретения	555

За период с даты приобретения по 31 декабря 2014 года от деятельности приобретенной дочерней компании получен убыток в размере 1 092 тысяч рублей. Если бы приобретение компании в 2014 году состоялось в начале этого периода, то это не привело бы к существенному изменению размера чистой прибыли и операционных доходов Группы.

33. Выбытие дочерней компании

30 сентября 2014 года Группа продала связанной стороне дочернюю компанию ОАО "РЕСОТРАСТ" за 7 624 830 тысяч рублей.

Информация о стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании ОАО "РЕСОТРАСТ" на дату продажи указана ниже:

	тыс. рублей
Активы	
Финансовые инструменты	6 266 053
Отложенные налоговые активы	45 358
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 025
Налоговые активы	25 237
Имущество предназначенное для продажи	9 720
Прочие активы	45
Денежные средства и их эквиваленты	18 343
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(8 896)
Прочие обязательства	(9)
Чистые активы	(6 361 876)
Полученное вознаграждение	7 624 830
Прибыль от выбытия	1 262 954

Финансовый результат от выбытия компании отражен в нераспределенной прибыли.

34. Прекращенная деятельность

1 июля 2013 года Группой было принято решение о продаже связанной стороне 100% доли в капитале Банка РЕСО Кредит. На основании отчета независимого оценщика, была определена стоимость продажи Банка в размере 565 000 тыс.руб. и заключен договор купли-продажи Банка по данной цене. Ввиду этого было решено, в соответствии с МСФО (IFRS) 5, классифицировать Банк как прекращенную деятельность. Результатом от выбытия Банка в 2014 году стал убыток 95 094 тыс. руб. Результатом от признания в 2013 году Банка прекращенной деятельностью стал убыток 433 866 тыс. руб., включая убыток от первоначального признания прекращенной деятельности на 01 июля 2013 года в сумме 273 864 тыс. руб.

В соответствии с условиями сделки, банк был продан 18 марта 2014 года.

В таблице ниже приведена информация об активах и обязательствах по прекращенной деятельности по состоянию на дату выбытия - 18 марта 2014 и 31 декабря 2013 года в разрезе статей консолидированного отчета о финансовом положении.

34. Прекращенная деятельность (продолжение)

	18 марта 2014	31 декабря 2013
	тыс. рублей	тыс. рублей
Активы		
Прочие нематериальные активы	201 700	201 891
Основные средства	1 491	1 554
Финансовые инструменты	2 048 188	1 466 308
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 208	1 185
Обязательные резервы в ЦБ РФ	201 041	109 573
Денежные средства и их эквиваленты	9 539 027	3 900 474
Налоговые активы	14 941	40 813
Прочие активы	2 795	1 328
Убыток от признания дочерней компании прекращенной деятельностью и убыток от выбытия компании	(528 960)	(433 866)
Активы для продажи по прекращенной деятельности	11 485 431	5 289 260
Обязательства		
Финансовые обязательства	36 379	60 729
Счета и депозиты клиентов	10 878 863	4 655 100
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 072	5 738
Отложенные налоговые обязательства	223	1 708
Налоговые обязательства	894	985
Обязательства, непосредственно связанные с активами для продажи по прекращенной деятельности	10 920 431	4 724 260
Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия	565 000	565 000

В таблице ниже приведена информация о распределении убытка от выбытия дочерней компании на активы:

	18 марта 2014	31 декабря 2013
	тыс. рублей	тыс. рублей
Активы		
Прочие нематериальные активы	(201 700)	(201 891)
Основные средства	(1 491)	(1 554)
Иные активы	(325 769)	(230 421)
Убыток от выбытия дочерней компании	(528 960)	(433 866)

В таблице ниже приведена информация о доходах и расходах по прекращенной деятельности за отчетный и сравнительный период в разрезе статей консолидированного отчета о совокупном доходе.

34. Прекращенная деятельность (продолжение)

	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
Финансовые доходы	75 556	199 189
Финансовые расходы	(7 890)	(50 955)
Чистый финансовый доход	67 666	148 234
Создание резервов под обесценение	(1 050)	(5 297)
Чистый финансовый доход за вычетом резерва под обесценение	66 616	142 937
Прочие операционные доходы	51 838	153 539
Чистый доход от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убытки	7 083	258 855
Операционные расходы	(3 916)	(23 569)
Расходы на оплату труда и социальные отчисления	(12 707)	(47 470)
Амортизация и износ	(337)	(5 334)
Чистый результат от операций в иностранной валюте	10 917	5 508
Прибыль до налогообложения	119 494	484 466
Расходы по налогу на прибыль	(24 400)	(98 464)
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на участников	95 094	386 002

В таблице ниже приведена информация об оттоках и притоках денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за отчетный и сравнительный период.

	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
Операционная деятельность	5 352 654	1 544 142
Инвестиционная деятельность	(123)	128
Финансовая деятельность	-	-
	5 352 531	1 544 270
Влияние изменения обменных курсов	286 022	132 313
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	5 638 553	1 676 583
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 900 474	2 223 891
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	9 539 027	3 900 474

35. Сегментная информация

В таблице ниже приведена информация по распределению полученного финансового дохода по географическому расположению клиентов.

Регион деятельности	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
Российская Федерация	1 978 780	1 841 742
Республика Беларусь	373 312	245 198
Итого финансовый доход согласно консолидированному отчету о прибылях и убытках	2 352 092	2 086 940

В таблице ниже приведена информация о внеоборотных операционных активах компаний Группы по географическому расположению. Для целей представления в данной таблице внеоборотные операционные активы состоят из основных средств, инвестиционной недвижимости, нематериальных активов, за исключением гудвилла, и прочих внеоборотных активов.

Регион деятельности	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
Российская Федерация	775 113	75 181
Республика Беларусь	10 819	5 646
Итого операционных внеоборотных активов	785 932	80 827

36. Дочерние компании

36.1 Консолидированные дочерние компании

Организация	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
СООО "РЕСО-БелЛизинг"	Оказание услуг по финансовому лизингу	Беларусь	99,68%	99,68%
ООО "РЕСО Гостиничные инвестиции"	Строительство и сдача в аренду инвестиционной недвижимости	Россия	100,00%	0,00%
ОАО "РЕСОТРАСТ"	Оказание услуг по финансовому лизингу	Россия	0,00%	100,00%
ОАО Банк "РЕСО Кредит"	Банковские услуги	Россия	0,00%	100,00%

36.2 Иные консолидированные компании

В процессе операционной деятельности Группа имеет возможность оказывать существенное влияние на деятельность ряда подрядчиков и контрагентов, основная доля бизнеса которых приходится на операции с Группой. Группа не участвует в капитале указанных компаний, контроль возникает в связи с возможностью Группы управлять значимой деятельностью, которая в значительной мере определяет доход данных компаний.

37. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние и (или) результаты деятельности Группы, а также потребовать внесения корректировок в отчетности либо раскрытия информации не было.

Всего прошнуровано,
пронумеровано, скреплено
печатью и подписью 70 листов

Генеральный
Директор А.Б. Малков

