

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций
за 2015 год

Апрель 2016 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	10
4. Существенные учетные суждения и оценки	26
5. Денежные средства и их эквиваленты	27
6. Средства в кредитных организациях	27
7. Производные финансовые активы	28
8. Чистые инвестиции в лизинг	28
9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29
10. Займы выданные	30
11. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	31
12. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	31
13. Основные средства	31
14. Прочие активы	32
15. Резерв под обесценение прочих активов	33
16. Средства кредитных организаций	33
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	33
18. Обязательства по договорам финансового лизинга	36
19. Прочие обязательства	37
20. Резерв под обесценение процентных активов	37
21. Капитал	38
22. Налогообложение	38
23. Договорные и условные обязательства	41
24. Прочие доходы	43
25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	43
26. Управление рисками	44
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
28. Операции со связанными сторонами	58
29. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	60
30. Объединение бизнеса и выбытие дочерней компании	61
31. Достаточность капитала	62
32. События после отчетной даты	63

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 28 «Связанные стороны» консолидированной финансовой отчетности, а именно на значительный объем операций Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» со связанными сторонами.

И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

8 апреля 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «ТрансФин-М»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 20 ноября 2014 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746854794.
Местонахождение: 107140, Россия, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

**Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2015 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2015 г.	2014 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 336 519	750 435
Средства в кредитных организациях	6	30 000	307 262
Производные финансовые активы	7	858 468	302 057
Чистые инвестиции в лизинг	8	84 585 188	76 004 221
Займы выданные	10	4 893 009	2 303 847
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 146 500	1 062 682
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	11	50 527	767 241
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	12	1 415 947	2 859 703
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	29	68 416	141 709
Основные средства	13	10 899 663	8 157 435
Запасы		2 509 081	583 727
НДС к возмещению		-	686 536
Текущие активы по налогу на прибыль		202 511	168 959
Прочие активы	14	3 425 524	2 350 001
Итого активы		114 421 353	96 445 815
Обязательства			
Средства кредитных организаций	16	51 351 545	44 162 043
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	43 149 241	38 156 850
Авансы, полученные от лизингополучателей		280 457	529 343
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		28 414	5 423
Обязательства по договорам финансового лизинга	18	4 117 866	2 780 839
НДС к уплате		373 879	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	22	395 170	126 758
Прочие обязательства	19	922 712	581 824
Итого обязательства		100 619 284	86 343 080
Капитал			
Уставный капитал	21	5 400 000	5 400 000
Конвертируемые облигации	17	4 523 448	2 254 481
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		13 741	7 609
Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		-	(73 783)
Нераспределенная прибыль		3 864 880	2 514 428
Итого капитал		13 802 069	10 102 735
Итого капитал и обязательства		114 421 353	96 445 815

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

Зотов Д.А.




Генеральный директор

Русских Ю.С.



Главный бухгалтер

8 апреля 2016 г.

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей)**

	<i>Прим.</i>	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		12 025 544	9 726 879
Займы выданные		560 787	354 643
Денежные средства и их эквиваленты		133 913	80 537
Средства в кредитных организациях		22 941	31 879
		717 641	467 059
		12 743 185	10 193 938
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(5 370 064)	(4 505 959)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(4 338 402)	(3 339 763)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(346 492)	(175 199)
Займы полученные		-	(4 583)
		(10 054 958)	(8 025 504)
Чистый процентный доход		2 688 227	2 168 434
Создание резерва под обесценение процентных активов	20	(1 600 262)	(1 015 868)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		1 087 965	1 152 566
Непроцентные доходы			
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	7	556 411	302 057
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		10 440	5 715
- переоценка валютных статей		(9 877)	634 219
Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи	9	(8 690)	-
Доход от сделки уступки прав требования	10	335 840	-
Доход от операционной аренды		853 478	889 956
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	29	(73 643)	(469 604)
Прочие доходы	24	370 274	491 795
Непроцентные доходы		2 034 233	1 854 138
Непроцентные расходы			
Расходы на персонал	25	(390 623)	(393 906)
Износ основных средств	13	(279 493)	(312 366)
Обесценение прочих активов	15	(78 858)	(81 071)
Убыток от первоначального признания финансовых активов	10	(16 025)	(45 886)
Прочие операционные расходы	25	(752 200)	(499 775)
Непроцентные расходы		(1 517 199)	(1 333 004)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		1 604 999	1 673 700
Расход по налогу на прибыль	22	(254 547)	(289 101)
Прибыль за отчетный период		1 350 452	1 384 599
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи		78 958	(87 648)
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	22	8 690	-
Влияние налога на прибыль		(13 865)	13 865
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		6 132	7 609
Прочий совокупный доход/(расход) за год		79 915	(66 174)
Итого совокупный доход за год		1 430 367	1 318 425

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся по 31 декабря 2015 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Конвертируемые облигации	Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний	Доходы/ (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2013 г.		5 400 000	–	–	–	1 129 829	6 529 829
Прибыль за отчетный период		–	–	–	–	1 384 599	1 384 599
Прочий совокупный доход		–	–	7 609	(73 783)	–	(66 174)
Итого совокупный доход за отчетный период		–	–	7 609	(73 783)	1 384 599	1 318 425
Выпуск конвертируемых облигаций	17	–	2 254 481	–	–	–	2 254 481
На 31 декабря 2014 г.		5 400 000	2 254 481	7 609	(73 783)	2 514 428	10 102 735
Прибыль за отчетный период		–	–	–	–	1 350 452	1 350 452
Прочий совокупный доход		–	–	6 132	73 783	–	79 915
Итого совокупный доход за отчетный период		–	–	6 132	73 783	1 350 452	1 430 367
Выпуск конвертируемых облигаций	17	–	2 268 967	–	–	–	2 268 967
На 31 декабря 2015 г.		5 400 000	4 523 448	13 741	–	3 864 880	13 802 069

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный год		1 604 999	1 673 700
<i>Корректировки:</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(287 191)	(1 136 056)
Прочие процентные доходы		–	(21 143)
Процентные расходы		99 831	3 423 434
Создание резерва под обесценение процентных активов	20	1 600 262	1 015 868
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	7	(556 411)	(302 057)
Чистые расходы/(доходы) по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей		9 877	(634 219)
Доход от сделки уступки прав требования		(335 840)	–
Доходы от продажи лизингового имущества	24	(57 036)	–
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	29	73 643	469 604
Расходы на персонал		7 747	13 869
Износ основных средств	13	279 493	312 366
Обесценение прочих активов	15	78 858	81 071
Убыток от первоначального признания финансовых активов	10	16 025	45 886
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 534 257	4 942 323
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Средства в кредитных организациях		277 262	(30 000)
Чистые инвестиции в лизинг		(11 953 657)	(17 797 016)
Займы выданные		(816 181)	(69 573)
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		716 714	(439 122)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		1 443 756	(493 957)
Запасы		468 686	583 727
НДС к возмещению		686 536	1 704 007
Прочие активы		(1 671 860)	(2 632 030)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		(248 886)	492 468
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		22 991	(959 236)
НДС к уплате		373 879	–
Прочие обязательства		312 575	458 377
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности, до налога на прибыль		(7 853 928)	(14 240 032)
Уплаченный налог на прибыль		(20 027)	(178 007)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(7 873 955)	(14 418 039)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 146 500)	(1 150 330)
Продажа инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	1 141 640	–
Поступления от выбытия дочерней компании, за вычетом выбывших денежных средств	30	–	969
Приобретение основных средств		(1 694 842)	(6 457)
Поступления от реализации основных средств		170 828	(576)
Приобретение доли в совместном предприятии		–	(10)
Продажа доли владения в совместном предприятии		350	–
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 528 524)	(1 156 404)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		25 608 658	22 682 915
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(19 612 028)	(18 149 140)
Погашение займа, полученного на осуществление лизинговой деятельности		–	(71 000)
Выпущенные процентные конвертируемые облигации	17	3 500 000	3 000 000
Выпущенные долговые ценные бумаги		6 790 000	35 670 671
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(3 028 643)	(29 661 893)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(598 704)	(78 780)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		12 659 283	13 392 773
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		329 280	4 725
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 586 084	(2 176 945)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		750 435	2 927 380
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	4 336 519	750 435
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		11 738 353	8 590 823
Прочие процентные доходы полученные		717 641	445 916
Уплаченные процентные расходы		(9 955 127)	(4 602 070)

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» было учреждено 4 февраля 2005 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 сентября 2013 г. ООО «ТрансФин-М» было реорганизовано в ОАО «ТрансФин-М».

23 декабря 2013 г. завершился процесс реорганизации ОАО «ТрансФин-М» в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «ТрансФин-М» (100,00% доля владения). В октябре 2014 года ОАО «ТрансФин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию (Примечание 30). На 31 декабря 2015 г. дочерними организациями Компании являлись ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» (100,00% доля участия), которая была учреждена в июле 2013 года в г. Дублин, Ирландия и ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед» (100% доля участия), которая была учреждена в мае 2015 года в Республике Сингапур (на 31 декабря 2014 г.: только ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед»).

20 ноября 2014 г. ОАО «ТрансФин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 г. N 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». ПАО «ТрансФин-М» (далее по тексту – «Компания») вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга железнодорожного подвижного состава, воздушных судов, а также автомобильного транспорта, морского транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли.

По состоянию на 31 декабря акционеры Компании следующие:

Акционер	2015 г., %	2014 г., %
Открытое акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»	46,99	89,98
Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «Спектр»	43,00	-
Закрытое акционерное общество «Стабильные Инвестиции»	9,99	10,00
Войтов Виктор Германович	0,02	0,02
Итого	100,00	100,00

На 31 декабря 2015 и 2014 г. Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» является фактической материнской организацией Компании.

Офис Компании находится по адресу: г. Москва, Университетский проспект, д.12, бизнес-центр «Воробьевский», 8 этаж. Юридический адрес Компании: 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2015 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания и ее дочерние организации обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах регистрации, например, для Компании это законодательство и нормативные акты Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением неденежных показателей, и если не указано иное.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Переклассификации**

В сравнительные данные за 2014 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2015 году.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассифи- кации	Скорректиро- ванная сумма
Запасы	–	583 727	583 727
Прочие активы	2 933 728	(583 727)	2 350 001

3. Основные положения учетной политики**Изменения в учетной политике**

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 19 – Программы с установленными выплатами: взносы работников

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае, если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов «условие достижения результатов» и «условие периода оказания услуг», которые являются условиями наделения правами, в т.ч. следующие моменты:

- ▶ условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу
- ▶ условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- ▶ если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода наделения правами, то условие периода оказания услуг не выполняется.

Приведенные выше определения соответствуют тем, которые применялись Группой в прошлых периодах при определении условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами. Поэтому данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном вознаграждении, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ компания должна раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8; сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, объем продаж или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- ▶ раскрытие информации о сверке сегментных активов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия информации в отношении сегментных обязательств.

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, т.к. Группа не раскрывает сверку сегментных активов с общими активами в настоящей консолидированной финансовой отчетности, так как данная информация не предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, для целей принятия решений.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Группа не отражала корректировки по результатам переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Группу, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- ▶ данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самого объекта совместной деятельности.

Группа не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не относится к Группе и ее дочерним компаниям.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Группа применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Группу, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа 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. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшествующим владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена как если бы дочерняя компания была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения Предшествующим владельцем.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20,00% до 50,00% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группы и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Инвестиции в совместные предприятия

Совместные предприятия – это совместные компании, предусматривающее учреждение акционерного общества, товарищества или иной компании, в которой каждый участник имеет долю участия. Эта компания осуществляет свою деятельность так же, как и любая другая компания, за исключением того, что договорное соглашение между участниками или соглашение между участниками, вытекающее из учредительных документов компании, устанавливает совместный контроль над экономической деятельностью компании. Инвестиции в совместные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах совместной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках совместных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках совместной компании равна или превышает ее долю участия в совместной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи совместной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в совместных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 27.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с производными финансовыми инструментами.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги.

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Аренда

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя

Датой принятия финансового лизинга считается одна из следующих дат, в зависимости от того, какая наступит ранее: дата заключения договора лизинга или дата принятия на себя сторонами основных условий договора лизинга. На указанную дату:

- ▶ лизинг классифицируется как финансовый лизинг; и
- ▶ определяются суммы, отражаемые на начало срока лизинга.

Датой начала срока лизинга считается дата, с которой лизингополучатель имеет право использовать арендованный актив. Это дата первоначального признания лизинга (т.е. отражения активов, обязательств, доходов или расходов, полученных или понесенных в результате лизинга, в зависимости от того, что применимо).

На дату начала срока финансового лизинга Группа отражает чистые инвестиции в лизинг, которые включают в себя сумму минимальных лизинговых платежей, и негарантированную остаточную стоимость (валовые инвестиции в лизинг) за вычетом неполученного дохода от финансового лизинга. Разница между валовыми инвестициями и их приведенной стоимостью отражается как неполученный доход от финансового лизинга. Доход от финансового лизинга включает в себя амортизацию неполученного дохода от финансового лизинга.

Доход от финансового лизинга отражается по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на чистые инвестиции в отношении финансового лизинга. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по лизинговым платежам.

Группа проводит оценку резерва на обесценение чистых инвестиций в лизинг с использованием описанной ниже политики, применяемой для оценки резерва на обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингополучателя

Группа признает договоры финансового лизинга в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности лизингополучателя по договору финансового лизинга, отражаются в составе арендуемых активов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

Группа учитывает капитальные вложения в приобретение оборудования для передачи в лизинг по статье «Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг». Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано лизингополучателю. Капитальные вложения в приобретенное оборудование являются монетарным активом в соответствии с МСФО (IAS) 21 в связи с тем, что связано с будущей право на получение фиксированного или определяемого количества единиц валюты (минимальных арендных платежей).

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- ▶ если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае неисполнения обязательства; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Займы выданные

В отношении займов выданных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группы. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам Группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Компанией убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группы.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также тех стран, в которых Группа осуществляет свои операции.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате актива или обязательства, возникшего по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные Группы, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства**

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Транспортные средства	5-25
Оборудование	3-33
Мебель и принадлежности	3-10
Здания и сооружения	90

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Запасы

Запасы – это активы, предназначенные для продажи в ходе хозяйственной деятельности или в форме сырья или материалов, предназначенных для использования в производственном процессе или при предоставлении услуг. При первоначальном признании Группа оценивает запасы по фактической себестоимости. При последующей оценке Группа оценивает запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Возможная чистая стоимость реализации – предполагаемая продажная цена в ходе обычной деятельности, за вычетом возможных затрат на доработку и возможных затрат по продаже актива.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Уставный капитал*Уставный капитал*

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются валютой представления отчетности Группы. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») на дату такой операции отражается в отчете о совокупном доходе по статье «Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют». На 31 декабря официальный курс ЦБ РФ составлял:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Доллар США	72,8827	56,2584
Евро	79,6972	68,3427

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

На дату отчетности активы и обязательства дочерних компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки справедливой стоимости в балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа находится в процессе оценки того, насколько существенным может быть влияние на капитал Группы вследствие применения новых требований МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения. Группе потребуется более детальный анализ, включающий всю обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных правам и обязательствам, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность: учет приобретенных долей участия

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа рассматривает возможность применения данных поправок при составлении отдельной финансовой отчетности. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 27.

Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает Группа затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств. Сумма резерва под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г., составила 857 464 тыс. руб. (2014: 1 247 626 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 8 и 10.

5. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Наличные средства	84	683
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	204 000	369 586
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	4 132 435	380 166
Денежные средства и их эквиваленты	<u>4 336 519</u>	<u>750 435</u>

На 31 декабря 2015 г. часть средств на текущих счетах в кредитных организациях была аккумулирована на счетах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 33 164 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 289 568 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 170 836 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 80 018 тыс. руб.).

На 31 декабря 2015 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на сумму 1 438 341 тыс. руб. и в стороннем банке на сумму 2 694 094 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: в стороннем банке на общую сумму 380 166 тыс. руб.).

6. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2015 г. средства в кредитных организациях включали в себя депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 30 000 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50%.

На 31 декабря 2014 г. средства в кредитных организациях включали в себя депозит в банке, находящегося под общим контролем акционеров, в сумме 30 000 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50%, и два приобретенных векселя у банка, находящегося под общим контролем акционеров, на общую сумму 277 262 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 8,29%.

(в тысячах российских рублей)

7. Производные финансовые активы

Опционы представляют собой договорные отношения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя купить, либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода. Данные статьи включают производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

На 31 декабря 2015 г. производные финансовые активы представлены опционом пут на долю (50,00%) в капитале совместного предприятия со сроком исполнения не ранее 1 января 2019 г. и не позднее 1 января 2020 г. Данный финансовый инструмент был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. по справедливой стоимости в сумме 858 468 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 302 057 тыс. руб.). Доход от переоценки данного опциона был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., по статье «Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 556 411 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.: 302 057 тыс. руб.).

8. Чистые инвестиции в лизинг

На 31 декабря чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	216 590 861	159 347 663
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(131 349 027)	(82 312 379)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	85 241 834	77 035 284
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 20)	(656 646)	(1 031 063)
	84 585 188	76 004 221

На 31 декабря 2015 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2015 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составил 60 637 509 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 47 936 661 тыс. руб.).

На 31 декабря 2015 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 16 377 737 тыс. руб., или 19,21% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, предоставляющее услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных перевозок) составила 16 305 314 тыс. руб., или 19,13% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2015 г. сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 66 330 тыс. руб., а по второму – 92 944 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 16 096 142 тыс. руб., или 20,89% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (совместное предприятие, предоставляющее услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных перевозок) составила 11 198 149 тыс. руб., или 14,53% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2014 г. сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 65 189 тыс. руб., а по второму – 43 580 тыс. руб.

Ниже в таблицах представлена информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря:

	<u>2015 г.</u>			
	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Валовые инвестиции в лизинг	14 819 145	58 305 052	143 466 664	216 590 861
За вычетом неполученного финансового дохода	(1 001 916)	(21 115 602)	(109 231 509)	(131 349 027)
Чистые инвестиции в лизинг	13 817 229	37 189 450	34 235 155	85 241 834

(в тысячах российских рублей)

8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

	2014 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	13 139 866	53 424 381	92 783 416	159 347 663
За вычетом неполученного финансового дохода	(940 575)	(18 524 666)	(62 847 138)	(82 312 379)
Чистые инвестиции в лизинг	12 199 291	34 899 715	29 936 278	77 035 284

На 31 декабря дебиторская задолженность Группы по валовым инвестициям в лизинг распределялась по валютам следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Рубли	211 973 811	155 114 262
Доллары США	4 617 050	4 233 401
Валовые инвестиции в лизинг	216 590 861	159 347 663

На 31 декабря концентрация риска в рамках лизингового портфеля по секторам экономики распределялась следующим образом:

	2015 г.		2014 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных и иных сухопутных перевозок	41 478 909	48,66	27 783 164	36,07
Железнодорожные и иные сухопутные перевозки	36 738 742	43,10	44 090 102	57,23
Разведка и добыча минеральных ресурсов	2 881 873	3,38	302 640	0,39
Деятельность морского транспорта	2 778 521	3,26	387 633	0,50
Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий	1 066 891	1,25	453 661	0,59
Управление имуществом	158 474	0,19	188 746	0,25
Торговля	53 776	0,06	82 658	0,11
Строительство	15 252	0,02	72 649	0,09
Прочие	69 396	0,08	74 042	0,10
Авиаперевозки	–	–	3 599 989	4,67
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	85 241 834	100,00	77 035 284	100,00

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В декабре 2015 года за денежные средства Группа приобрела у банка, находящегося под общим контролем акционером, долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи, срок оферты по этим ценным бумагам наступает в мае 2016 г., эффективная процентная ставка по ним составила 12,68%. Данный финансовый инструмент был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. по справедливой стоимости в сумме 1 146 500 тыс. руб.

В июне 2014 года Группа выкупила у совместного предприятия ЗАО «Т-Генерация» его долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи, со сроком погашения 14 июня 2019 г. и эффективной процентной ставкой 12,37%. Реализация данных долговых ценных бумаг в первом полугодии 2015 года была затруднена вследствие высокой волатильности курса российского рубля. Группа реализовала данные ценные бумаги в декабре 2015 года банку, находящемуся под общим контролем акционеров, за денежное вознаграждение в сумме 1 141 640 тыс. руб. Накопленные расходы по переоценке этих ценных бумаг, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, были переклассифицированы в состав прибыли или убытка в статью «Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи» в сумме 8 690 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

10. Займы выданные

На 31 декабря займы выданные включали в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Займы юридическим лицам	3 380 350	2 169 325
Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности	1 678 409	341 160
Займы физическим лицам	35 068	9 925
Займы выданные до вычета резерва	5 093 827	2 520 410
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 20)	(200 818)	(216 563)
	4 893 009	2 303 847

Займы юридическим лицам

5 сентября 2013 г. Группа выдала займ связанной стороне в размере 1 554 000 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 11,00% годовых и со сроком погашения основного долга 10 сентября 2016 г.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. амортизированная стоимость займа составила 1 237 328 тыс. руб. (или 24,29% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2015 г. резерв под обесценение займа составил 72 542 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. амортизированная стоимость займа составила 1 443 925 тыс. руб. (или 57,29% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2014 г. резерв под обесценение займа составил 195 500 тыс. руб.

Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности

Группа отразила убыток от первоначального признания займов, выданных совместным предприятиям в форме вексельной задолженности, в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2015 год по статье «Убыток от первоначального признания финансовых активов» в сумме 16 025 тыс. руб. (за 2014 г.: 45 886 тыс. руб.).

В июне 2015 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: 40 процентных векселей номиналом 1 273 606 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 12,50% годовых и ежеквартальным погашением до 31 декабря 2025 г. Данный финансовый актив был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. по амортизированной стоимости в сумме 927 347 тыс. руб. (на 30 июня 2015 г. (дату признания): 885 392 тыс. рублей) с эффективной процентной ставкой 15,93% годовых. Данный финансовый актив был получен в счет погашения просроченной задолженности по договорам финансовой аренды со связанной стороной в сумме 549 552 тыс. руб. Доход от этой сделки в сумме 335 840 тыс. рублей был отражен по строке «Доход от сделки уступки прав требования» в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2015 г.

В декабре 2015 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: 73 процентных векселя номиналом 3 239 709 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 14,10% годовых и ежеквартальным погашением до 30 июня 2034 г. Данный финансовый актив был получен в счет погашения просроченной задолженности по договорам финансовой аренды со связанной стороной в сумме 425 850 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 г. амортизированная стоимость данного финансового актива составила 425 850 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 37,29% годовых. Группа не получила доход и не понесла убыток от этой сделки.

Займы физическим лицам

На 31 декабря 2015 г. займы, выданные физическим лицам, представляли собой займы, выданные сотрудникам, в сумме 35 068 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 9 925 тыс. руб.). Резервы под обесценение по займам, выданным физическим лицам, не создавались.

(в тысячах российских рублей)

11. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду

На 31 декабря 2015 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 50 527 тыс. руб., представляло собой оборудование (мобильная буровая установка), которое будет передано лизингополучателю по договору финансового лизинга в 2016 году.

На 31 декабря 2014 г. оборудование, приобретенное для передачи в лизинг в сумме 767 241 тыс. руб., представляло собой транспортные средства (паромы), которые были переданы лизингополучателям по договорам финансового лизинга в 2015 году.

12. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

На 31 декабря авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, включали в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	1 415 947	2 859 703
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	—	—
	<u>1 415 947</u>	<u>2 859 703</u>

На 31 декабря 2015 г. авансы на поставку лизингового оборудования были выданы двадцати двум поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 37,64% общей суммы.

На 31 декабря 2014 г. авансы на поставку лизингового оборудования были выданы одиннадцати российским поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 60,51% общей суммы.

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	<i>Транспортные средства</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	922 658	8 891 990	3 439	—	9 818 087
Поступления	13 932	5 872	462	1 674 576	1 694 842
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	1 266 691	170 000	—	—	1 436 691
Выбытие	(145 823)	(403)	—	—	(146 226)
На 31 декабря 2015 г.	<u>2 057 458</u>	<u>9 067 459</u>	<u>3 901</u>	<u>1 674 576</u>	<u>12 803 394</u>
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2014 г.	(160 950)	(1 497 187)	(2 515)	—	(1 660 652)
Начисленная амортизация	(64 850)	(206 563)	(327)	(7 753)	(279 493)
Выбытие	36 352	62	—	—	36 414
На 31 декабря 2015 г.	<u>(189 448)</u>	<u>(1 703 688)</u>	<u>(2 842)</u>	<u>(7 753)</u>	<u>(1 903 731)</u>
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	<u>761 708</u>	<u>7 394 803</u>	<u>924</u>	<u>—</u>	<u>8 157 435</u>
На 31 декабря 2015 г.	<u>1 868 010</u>	<u>7 363 771</u>	<u>1 059</u>	<u>1 666 823</u>	<u>10 899 663</u>

(в тысячах российских рублей)

13. Основные средства (продолжение)

«Транспортные средства» и «Оборудование» были реклассифицированы из чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств в связи с расторжением договоров финансового лизинга. Реклассифицированные основные средства представляли собой два самолета и железнодорожный транспорт общей балансовой стоимостью 1 436 691 тыс. руб. Данные основные средства Компания планирует передать в операционную аренду третьим сторонам.

	<i>Транспортные средства</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	665 080	7 953 127	3 439	8 621 646
Поступления	257 578	4 160	–	261 738
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	–	983 914	–	983 914
Выбытие	–	(49 211)	–	(49 211)
На 31 декабря 2014 г.	922 658	8 891 990	3 439	9 818 087
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2013 г.	(117 070)	(1 239 595)	(2 111)	(1 358 776)
Начисленная амортизация	(43 880)	(268 082)	(404)	(312 366)
Выбытие	–	10 490	–	10 490
На 31 декабря 2014 г.	(160 950)	(1 497 187)	(2 515)	(1 660 652)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 г.	548 010	6 713 532	1 328	7 262 870
На 31 декабря 2014 г.	761 708	7 394 803	924	8 157 435

«Оборудование» было реклассифицировано из чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств в связи с расторжением договоров финансового лизинга. Реклассифицированные основные средства представляли собой железнодорожный транспорт общей балансовой стоимостью 983 914 тыс. руб. Данные основные средства Компания передала в операционную аренду прочим связанным сторонам.

14. Прочие активы

На 31 декабря прочие активы включали в себя следующие позиции:

	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	1 148 319	605 669
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	990 548	942 223
НДС по приобретенным ценностям	604 543	481 903
Авансы, выданные под будущие ремонты	335 167	229 448
Расходы будущих периодов по страхованию	91 220	90 324
Прочие авансы выданные	90 347	37 263
Дебиторская задолженность по неправомерно списанным банковским процентам	86 689	–
Дебиторская задолженность по НДФЛ	55 242	8 388
Активы для продажи	33 456	–
Нематериальные активы	8 130	5 285
Инвентарь и материалы	4 466	2 990
Прочее	2 314	2 425
	3 450 441	2 405 918
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 15)	(24 917)	(55 917)
Прочие активы	3 425 524	2 350 001

(в тысячах российских рублей)

15. Резерв под обесценение прочих активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	<i>Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2013 г.	–	22 999	22 999
Создание	–	81 071	81 071
Использование резерва по активам, уступленным в течение периода	–	(48 153)	(48 153)
На 31 декабря 2014 г.	–	55 917	55 917
Создание	–	78 858	78 858
Использование резерва	–	(109 858)	(109 858)
На 31 декабря 2015 г.	–	24 917	24 917

Резерв под обесценение прочих активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Создание резерва по прочим активам связано с созданием резерва по просроченной задолженности по расторгнутым договорам финансовой аренды.

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, не создавался.

16. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2015 г. средства кредитных организаций в сумме 251 574 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от банка, находящегося под общим контролем акционеров, с номинальной процентной ставкой 14,50% и сроком погашения в феврале 2016 года. Средства кредитных организаций в сумме 51 099 971 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 5,22% до 20,00%, со сроками погашения основного долга в 2016-2028 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

На 31 декабря 2014 г. средства кредитных организаций в сумме 226 228 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от компании, находящейся под общим контролем акционеров, с номинальной процентной ставкой 12,5% и сроком погашения в октябре 2015 года. Средства кредитных организаций в сумме 43 935 815 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 7,80% до 14,50%, со сроками погашения основного долга в 2015-2028 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

На 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали в себя следующие позиции:

	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Процентные неконвертируемые облигации	41 229 664	37 297 228
Процентные конвертируемые облигации	1 849 192	749 807
Векселя	70 385	109 815
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 149 241	38 156 850

(в тысячах российских рублей)

17. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**Процентные неконвертируемые облигации**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	<i>Объем первоначальной эмиссии</i>	<i>Дата размещения</i>	<i>Срок погашения основного долга</i>	<i>Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно</i>	<i>Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2015 г.</i>
Серия БО-22	1 000 000	февраль 2014 г.	Одним траншем в феврале 2017 г.	–	14,00%	1 093 324
Серия БО-25	402 100	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2017 г.	–	13,00%	428 790
Серия БО-26	4 890 100	апрель 2014 г.	Одним траншем в апреле 2019 г.	–	10,50%	4 996 834
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2019 г.	–	10,50%	4 333 637
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 г.	Одним траншем в июне 2024 г.	июнь 2019 г.	10,50%	2 502 104
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 г.	Одним траншем в июле 2024 г.	июль 2017 г.	10,00%	2 092 958
Серия БО-31	640 000	март 2015 г.	Одним траншем в феврале 2025 г.	–	13,00%	617 403
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 505 041
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 242 758
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2024 г.	октябрь 2018 г.	10,00%	2 456 991
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 524 147
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,00%	7 099 387
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,50%	2 020 899
Серия БО-38	1 400 000	январь 2015 г.	Одним траншем в декабре 2024 г.	–	13,50%	1 452 497
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	–	13,50%	2 111 306
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	–	12,50%	521 894
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	–	13,00%	2 229 694
Выпущенные долговые ценные бумаги						41 229 664

(в тысячах российских рублей)

17. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**Процентные неконвертируемые облигации (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2014 г.
Серия БО-10	2 000 000	сентябрь 2012 г.	Одним траншем в сентябре 2015 года	–	10,50%	2 056 541
Серия БО-14	500 000	август 2012 г.	Одним траншем в августе 2015 года	–	10,50%	519 725
Серия БО-15	500 000	ноябрь 2012 г.	Одним траншем в ноябре 2015 года	–	10,50%	504 445
Серия БО-22	1 000 000	февраль 2014 г.	Одним траншем в феврале 2017 года	февраль 2015 г.	10,00%	1 034 486
Серия БО-25	402 100	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2017 года	октябрь 2015 г.	10,50%	410 431
Серия БО-26	4 890 100	апрель 2014 г.	Одним траншем в апреле 2019 года	–	10,50%	4 997 289
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2019 года	–	10,50%	4 331 882
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 г.	Одним траншем в июне 2024 года	июнь 2019 г.	10,50%	2 500 801
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 г.	Одним траншем в июле 2024 года	июль 2017 г.	10,00%	2 091 813
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 г.	10,00%	2 504 071
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 г.	10,00%	2 241 889
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2024 года	октябрь 2018 г.	10,00%	2 456 334
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 г.	10,00%	2 523 166
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 года	ноябрь 2021 г.	10,00%	7 104 303
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 года	ноябрь 2021 г.	10,50%	2 020 052
Выпущенные долговые ценные бумаги						<u>37 297 228</u>

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций соответствующей серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии определенного срока (от одного года до семи лет) со дня размещения по номинальной стоимости.

Выпуски БО-10, БО-14, БО-15 были полностью погашены в течение 2015 года.

Процентные конвертируемые облигации

В четвертом квартале 2015 года Компания разместила процентные конвертируемые биржевые облигации серии 28 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 500 000 шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 500 000 тыс. руб. Процентная ставка по купону составила 14,50%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 7 октября 2018 г.), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 6 900 обыкновенных акций Компании дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 231 034 тыс. руб. на дату размещения. В дальнейшем Компания продолжила учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 1 314 544 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: ноль). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 13,28%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 268 967 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

17. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Процентные неконвертируемые облигации (продолжение)

В декабре 2014 года Компания разместила процентные конвертируемые биржевые облигации серии 27 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 000 000 шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 000 000 тыс. руб. Процентная ставка по купону составила 10,50%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 15 декабря 2017 г.), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 8 000 обыкновенных акций Компании дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 745 519 тыс. руб. на дату размещения. В дальнейшем Компания продолжила учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 534 648 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 749 807 тыс. руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 14,98%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 254 481 тыс. руб.

Векселя

По состоянию на 31 декабря 2015 г. выпущенные векселя составляли 70 385 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 109 815 тыс. руб.).

18. Обязательства по договорам финансового лизинга

Обязательства по договорам финансового лизинга представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу перед третьей стороной. Полученные от третьей стороны основные средства переданы в лизинг совместному предприятию.

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 31 декабря 2015 г.:

	2015 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи	1 994 541	2 076 162	1 719 451	5 790 154
Финансовые расходы будущих периодов	(33 657)	(653 591)	(985 040)	(1 672 288)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	1 960 884	1 422 571	734 411	4 117 866

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 31 декабря 2014 г.:

	2014 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи	501 845	2 060 089	2 239 100	4 801 034
Финансовые расходы будущих периодов	(32 952)	(651 760)	(1 335 483)	(2 020 195)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	468 893	1 408 329	903 617	2 780 839

(в тысячах российских рублей)

19. Прочие обязательства

На 31 декабря прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателем по возмещению задолженности по НДС	673 310	428 549
Обязательства перед работниками по заработной плате	91 693	85 043
Обязательства по договорам профессиональных услуг	68 268	38 263
Обязательства по прочим налогам	65 476	17 342
Задолженность перед внебюджетными фондами	10 563	6 474
Прочее	13 402	6 153
Прочие обязательства	922 712	581 824

20. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение процентных активов:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 г.	1 031 063	216 563	1 247 626
Использование резерва при переклассификации процентных активов в состав основных средств и прочих активов	(1 974 867)	(15 557)	(1 990 424)
Создание/(восстановление)	1 600 450	(188)	1 600 262
На 31 декабря 2015 г.	656 646	200 818	857 464
Обесценение на индивидуальной основе	47 089	177 731	224 820
Обесценение на совокупной основе	609 557	23 087	632 644
На 31 декабря 2015 г.	656 646	200 818	857 464
Итого сумма активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	6 163 174	1 625 036	7 788 210
	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2013 г.	363 943	3 087	367 030
Использование резерва при переклассификации процентных активов в состав основных средств	(136 122)	–	(136 122)
Создание/(восстановление)	802 392	213 476	1 015 868
Курсовые разницы	850	–	850
На 31 декабря 2014 г.	1 031 063	216 563	1 247 626
Обесценение на индивидуальной основе	841 304	195 500	1 036 804
Обесценение на совокупной основе	189 759	21 063	210 822
На 31 декабря 2014 г.	1 031 063	216 563	1 247 626
Итого сумма активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	16 200 668	1 443 925	17 644 593

Резерв под обесценение процентных активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

Процентные доходы, начисленные в отношении чистых инвестиций в лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 741 969 тыс. руб. (2014 г.: 2 220 110 тыс. руб.).

Процентные доходы, начисленные в отношении займов выданных, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 214 641 тыс. руб. (2014 г.: 149 714 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

21. Капитал

На 31 декабря 2015 г. размер уставного капитала Компании составлял 5 400 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 5 400 000 тыс. руб.).

В августе 2012 года ОАО «РусРейлЛизинг» обратилось в Компанию с заявлением о вступлении в состав участников и внесении вклада в уставный капитал. На основании данного заявления в сентябре 2012 года Общим собранием участников ООО «ТрансФин-М» было принято решение о включении ОАО «РусРейлЛизинг» в состав участников, увеличении уставного капитала ООО «ТрансФин-М» и определении долей участников ООО «ТрансФин-М». В октябре 2012 года ОАО «РусРейлЛизинг» осуществило внесение вклада в уставный капитал ООО «ТрансФин-М» путем внесения денежных средств в размере 3 665 677 тыс. руб. и имущества (вагоны и воздушное судно) общей стоимостью 1 024 922 тыс. руб. Таким образом, уставный капитал был увеличен на 4 690 599 тыс. рублей.

В мае 2013 года ООО «ТрансФин-М» произвело увеличение уставного капитала на 459 401 тыс. руб. за счет нераспределенной прибыли. Все изменения в уставных документах прошли соответствующую регистрацию.

1 июля 2013 г. ОАО «РусРейлЛизинг» произвело мену обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 268 000 тыс. руб. на 2,58% долю (номинальная стоимость 139 320 тыс. руб.) Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ». 1 июля 2013 г. ОАО «РусРейлЛизинг» произвело мену обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 257 000 тыс. руб. на 2,48% долю (номинальная стоимость 133 920 тыс. руб.) ЗАО «Стабильные инвестиции». 8 июля 2013 г. были внесены изменения в Единый государственный реестр юридических лиц и зарегистрированы изменения в составе участников ООО «ТрансФин-М»: доля ОАО «РусРейлЛизинг» составила 100,00% (номинальная стоимость 5 400 000 тыс. руб.). ОАО «РусРейлЛизинг» стало единственным участником в результате договора мены долей уставного капитала ООО «ТрансФин-М», принадлежащих Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» и Закрытому акционерному обществу «Стабильные инвестиции», на акции ОАО «РусРейлЛизинг».

Компания ОАО «ТрансФин-М» создана 17 сентября 2013 г. в результате реорганизации ООО «ТрансФин-М» в форме преобразования в Открытое акционерное общество на основании решения Общего собрания участников от 23 мая 2013 г.

На основании решения единственного акционера Компании № 1 от 18 сентября 2013 г. Компанией была начата процедура реорганизации путем присоединения к ней ОАО «РусРейлЛизинг» (Примечание 30).

23 декабря 2013 г. завершился процесс реорганизации Компании в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». Все изменения прошли соответствующую регистрацию.

Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между акционерами Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между акционерами Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2015 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 3 866 736 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 2 832 739 тыс. руб.). В течение 2015 года и в 2014 году Компания не распределяла прибыль для выплаты акционерам.

22. Налогообложение

На 31 декабря расход по налогу на прибыль состоял из следующих статей:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Расход по текущему налогу	–	65 309
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	254 547	223 792
Расход по налогу на прибыль	<u>254 547</u>	<u>289 101</u>

(в тысячах российских рублей)

22. Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(13 865)	13 865
(Расход)/экономия по налогу на прибыль, признанная в составе прочего совокупного дохода	<u>(13 865)</u>	<u>13 865</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в течение 2014-2015 годов составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2014 и 2015 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2014 и 2015 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2016 г. по стандартной ставке 13% (2014 г.: 9,00%), которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. Начиная со второго квартала 2012 года, Компания применяла ставку по налогу на прибыль в размере 15,50%, что обусловлено использованием льготы, связанной с использованием труда инвалидов. В 2015 и 2014 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Прибыль до налогообложения	1 604 999	1 673 700
Официальная ставка налога	12,50-15,50%	12,50-5,50%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	258 851	259 424
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- налоговый эффект от выплат Совету Директоров	26 180	25 865
- выручка от реализации	(30 484)	-
- прочее	-	3 812
Расход по налогу на прибыль	<u>254 547</u>	<u>289 101</u>

(в тысячах российских рублей)

22. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включали в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			2015 г.
	2013 г.	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	2014 г.	В составе о прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Налоговый убыток	–	–	–	–	145 383	–	145 383
Резерв под обесценение процентных активов	328 372	(169 925)	–	158 447	(17 613)	–	140 834
Обязательства по договорам финансового лизинга	–	60 548	–	60 548	(49 327)	–	11 221
Займы выданные	15 750	33 976	–	49 726	406 484	–	456 210
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 104	(2 104)	–	–	–	–	–
Средства в кредитных организациях	17 643	(3 660)	–	13 983	(4 063)	–	9 920
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	–	71 002	–	71 002	10 294	–	81 296
Прочие активы	–	16 520	–	16 520	21 531	–	38 051
Прочие обязательства	–	11 989	–	11 989	(11 989)	–	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	584	(584)	–	–	–	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	13 865	13 865	–	(13 865)	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	13 781	–	13 781	(13 781)	–	–
Отложенные налоговые активы	364 453	31 543	13 865	409 861	486 919	(13 865)	882 915
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Основные средства	182 936	248 975	–	431 911	644 802	–	1 076 713
Чистые инвестиции в лизинг	–	–	–	–	–	–	–
Производные финансовые инструменты	–	46 819	–	46 819	86 244	–	133 063
Средства кредитных организаций	48 033	9 856	–	57 889	(36 307)	–	21 582
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 361	(1 361)	–	–	46 727	–	46 727
Прочие обязательства	2 860	(2 860)	–	–	–	–	–
Прочие активы	46 094	(46 094)	–	–	–	–	–
Отложенное налоговое обязательство	281 284	255 335	–	536 619	741 466	–	1 278 085
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	83 169	(223 792)	13 865	(126 758)	(254 547)	(13 865)	(395 170)

На 31 декабря 2015 г. налоговый убыток Группы составляет 1 002 349 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 0 руб.). Перенос таких убытков допускается в течение 10 лет с конца года, в котором возник соответствующий убыток.

(в тысячах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям, которые могут иметь обратную силу. При этом ряд действующих нормативных правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит пробелы в регулировании. Кроме того, различные федеральные органы исполнительной власти (например, Министерство финансов Российской Федерации, Федеральная налоговая служба и ее территориальные подразделения) и их представители зачастую дают различные толкования тех или иных норм законодательства о налогах и сборах, что порождает определенные противоречия и неясности.

В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям и методам налогового учета Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

С 2012 года Компания применяла льготы по налогу на прибыль и налогу на имущество, предусмотренные законодательством города Москвы, в связи с использованием труда инвалидов. Существует вероятность того, что в связи с изменениями российского налогового законодательства и в случае изменения в подходе налоговых органов и/или судов к его интерпретации и применению, Компании будут доначислены налоги и соответствующие штрафы и пени в связи с применением данной льготы, которые могут негативно повлиять на ее финансовое состояние. Тем не менее, руководство Компании предполагает положительный исход данного вопроса в случае возникновения налогового спора.

(в тысячах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, выходит за пределы диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по администрированию соблюдения налогового законодательства по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2015 году, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2015 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

В 2015 году Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Компанией в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Компания не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Компанией представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Компании в отношении вопросов налогообложения, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Федеральным законом от 24 ноября 2014 г. № 376-ФЗ (более известным в качестве «закона о деофшоризации», «закона о контролируемых иностранных компаниях»), вступившим в силу с 1 января 2015 г., законодательство о налогах и сборах Российской Федерации было дополнено положениями, вводящими понятия «фактический получатель дохода», «налоговое резидентство» для иностранных юридических лиц, а также правилами налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Принятие данного закона в целом может быть сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями.

В настоящий момент невозможно оценить с разумной точностью, каким образом новые правила будут применяться, их возможную интерпретацию российскими налоговыми органами и эффект на сумму налоговых обязательств Компании в связи с введением в действие закона о деофшоризации.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	87 026	128 610
От 1 года до 5 лет	—	—
	<u>87 026</u>	<u>128 610</u>
Договорные и условные обязательства	<u>87 026</u>	<u>128 610</u>

Компания заключила договоры операционной аренды нежилых помещений со сроками до 12 месяцев с возможностью досрочного погашения.

(в тысячах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Страхование**

В 2013 году Компания заключила договор страхования ответственности всех членов Совета Директоров. Объектом страхования являются:

- ▶ имущественные интересы членов Совета директоров Компании, связанные с обязанностью членов Совета директоров возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с возмещением любых убытков в интересах застрахованных лиц;
- ▶ имущественные интересы Компании, связанные с обязанностью Компании возместить любой вред, причиненный другим лицам в связи с любым неверным действием Компании.

Общий совокупный лимит по всем страховым покрытиям составляет 10 000 000 долларов США.

24. Прочие доходы

Прочие доходы включали в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Дополнительные платежи, уплаченные за задержки по поставкам оборудования по договорам лизинга	212 254	344 297
Доходы от продажи лизингового имущества	57 036	–
Доход от выбытия векселей	38 170	–
Возмещение расходов по страхованию	15 940	3 495
Доход от продажи товаров	15 812	–
Штрафы и пени	15 452	19 768
Государственные субсидии	–	79 690
Прибыль от первоначального признания финансовых обязательств	–	20 360
Доход от выбытия дочерней компании (Примечание 30)	–	1 125
Прочее	15 610	23 060
Итого прочие доходы	<u>370 274</u>	<u>491 795</u>

25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Заработная плата и премии	351 823	369 762
Отчисления на социальное обеспечение	38 800	24 144
Расходы на персонал	<u>390 623</u>	<u>393 906</u>
Профессиональные услуги	265 103	116 977
Ремонт лизингового имущества	198 090	31 677
Расходы на страхование предметов лизинга	110 478	94 740
Операционная аренда	54 327	44 077
Транспортные расходы	28 933	18 694
Рекламные и маркетинговые услуги	15 798	6 887
Командировочные и представительские расходы	15 528	13 463
Налоги, кроме налога на прибыль	10 024	2 472
Содержание офиса	8 466	7 515
Услуги хранения	5 128	4 749
Семинары и конференции	3 274	3 273
Услуги связи	2 693	2 400
Услуги кредитных организаций	301	3 241
Расходы по договорам финансового лизинга	–	97 091
Выбытие основных средств	–	15 430
Прочее	34 057	37 089
Прочие операционные расходы	<u>752 200</u>	<u>499 775</u>

(в тысячах российских рублей)

25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы (продолжение)

Включенные в статью «Налоги, кроме налога на прибыль» расходы по налогу на имущество составляли в 2015 году ноль руб. (2014 г.: ноль руб.), что обусловлено использованием Компанией льготы по налогу на имущество, связанной с использованием труда инвалидов, в течение всего 2015 года.

26. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса идентификации, оценки и мониторинга рисков, а также посредством установления лимитов (ограничений) риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания устойчивости Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску, который может подразделяться на процентный и валютный риски, а также нефинансовым рискам (операционному, правовому, репутационному).

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров. Помимо Совета директоров существуют отдельные коллегиальные органы и структурные подразделения Группы, которые специализируются на управлении и контроле над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии, принципов и политик управления рисками.

Правление

Правление является коллегиальным исполнительным органом Группы. Обязанность Правления включает в себя ответственность за реализацию политик по управлению рисками, утверждение положений по управлению отдельными видами рисков, мониторинг и контроль рисков Группы.

Кредитный комитет

Кредитный комитет является рабочим коллегиальным органом, подотчетным Совету директоров. Основной целью деятельности Кредитного комитета является обеспечение реализации стратегических планов Группы путем формирования высокодоходного лизингового портфеля с приемлемым уровнем риска. Кредитный комитет отвечает за управление кредитными рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении финансовых рисков.

Структурные подразделения Группы, которые специализируются на управлении и контроле над рисками:

Финансовая служба (Казначейство)

Казначейство отвечает за управление активами и обязательствами Группы, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за управление риском ликвидности и риском финансирования Группы, а также процентным и валютным рисками.

Служба кредитного анализа и оценки

Служба кредитного анализа и оценки проводит всесторонний анализ состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагентов, осуществляет управление и контроль за кредитными рисками

Служба безопасности

Служба безопасности проводит проверку контрагентов, отвечает за противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и управление репутационным риском.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Юридическая служба

Юридическая служба осуществляет юридическое сопровождение сделок и управление правовым риском.

Служба риск-менеджмента и комплаенс

Служба риск-менеджмента и комплаенс проводит независимую экспертизу рисков, осуществляет независимый мониторинг всех рисков Группы в соответствии с политиками в области риск-менеджмента, утвержденными Советом директоров.

Служба внутреннего аудита

Процессы управления рисками подлежат регулярным независимым проверкам Службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита осуществляет независимую и объективную оценку адекватности и эффективности системы внутреннего контроля Группы, управления рисками и корпоративного управления. Служба внутреннего аудита функционально подчиняется Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи методов, которые отражают как понесенные, так и ожидаемые потери, реализация которых вероятна в ходе обычной деятельности. Оценка потерь осуществляется на основании экспертного мнения, а также статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на мониторинге ключевых индикаторов риска и контроле установленных лимитов (ограничений). Лимиты (ограничения) отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету директоров и Правлению. В отчете содержится информация о внутренних и внешних инцидентах, с которыми столкнулась Группа, о совокупном размере кредитного риска, о ключевых индикаторах риска, о соблюдении установленных лимитов (ограничений), информация о риске ликвидности, валютном и процентном рисках, а также изменения в уровне риска (в карте рисков).

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Группа отслеживает риски на регулярной основе: предусмотрена ежегодная оценка рисков (составление и обновление Карты рисков).

Снижение риска

Группа использует дополнительное обеспечение для снижения кредитного риска. Лизинговое имущество подлежит обязательному страхованию от риска порчи и утраты.

В рамках управления рисками Группа использует различные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках и обменных курсах.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате, изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – вероятность потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств в соответствии с условиями заключенного договора. Кредитный риск возникает в результате лизинговых и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых появляются финансовые активы.

Управление кредитным риском проводится при предоставлении лизингового продукта по каждой лизинговой сделке или сделке, несущей кредитный риск, и включает в себя: всесторонний анализ финансового состояния контрагентов, который проводится на основе финансовой и нефинансовой информации, оценку справедливой рыночной стоимости и ликвидности предмета лизинга, а также идентификацию и оценку рисков по сделке. На основании данного анализа и оценки уполномоченный орган управления или Кредитный комитет принимают решение о предоставлении или об отказе в предоставлении лизингового продукта.

На портфельном уровне управление кредитным риском осуществляется путем установления лимитов (ограничений) и последующего мониторинга соблюдения установленных лимитов.

Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, а также мониторинг состояния имущества, переданного в лизинг.

Процедура всестороннего анализа состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагента и анализа лизингового имущества и их мониторинг проводится сотрудниками Службы кредитного анализа и оценки. Экспертиза рисков по лизинговой сделке осуществляется Службой риск-менеджмента и комплаенс.

Для целей оценки кредитного риска по контрагентам разработана модель объектного финансирования в соответствии с подходом, предусматривающем использование надзорных критериев отнесения для операций специализированного кредитования корпоративных заемщиков, а также корпоративная рейтинговая модель.

Предоставление лизинговых продуктов осуществляется в соответствии с положениями и принципами Кредитной политики. Процесс предоставления лизингового продукта представляет собой перечень строго регламентированных процедур, устанавливающий порядок работы с контрагентами и лизинговым имуществом.

Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагентов оплачивать свои обязательства по финансовым инструментам эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в прилагаемой финансовой отчетности, и раскрытых в ней условных финансовых обязательств.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

В отношении обязательств по предоставлению лизинговых продуктов (или обязательств, связанных с предоставлением имущества в лизинг) Группа подвергается потенциальному риску потерь в размере, соответствующему общему объему таких обязательств. Однако, вероятный размер потерь меньше этой суммы, поскольку большинство обязательств зависят от определенных условий, предусмотренных в договорах финансового лизинга.

Максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования соглашений о предоставлении обеспечения, наилучшим образом отражен в их балансовой стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено ниже.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы на 31 декабря:

		2015 г.					
		Не просроченные и не обесцененные индивидуально			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	Итого
Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Итого			
	Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	2 747 531	1 586 310	2 594	–	–	4 336 435
6	Средства в кредитных организациях	–	30 000	–	–	–	30 000
8	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	20 340 731	46 129 974	–	12 607 955	6 163 174	85 241 834
10	Займы выданные до вычета резерва на обесценение	–	2 440 238	1 028 553	–	1 625 036	5 093 827
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 146 500	–	–	–	1 146 500
	Итого	23 088 731	51 333 022	1 031 147	12 607 955	7 788 210	95 848 596
		2014 г.					
		Не просроченные и не обесцененные индивидуально			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	Итого
Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Итого			
	Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	20 953	726 852	1 947	–	–	749 752
6	Средства в кредитных организациях	–	307 262	–	–	–	307 262
8	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	22 884 566	30 398 457	5 087 355	2 464 238	16 200 668	77 035 284
10	Займы выданные до вычета резерва на обесценение	320 993	755 492	–	–	1 443 925	2 520 410
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 062 682	–	–	–	1 062 682
	Итого	23 226 512	33 250 745	5 089 302	2 464 238	17 644 593	81 675 390

Для управления кредитным риском Группа присваивает рейтинги (категорию качества в случае использования модели объектного финансирования в соответствии с подходом, предусматривающем использование надзорных критериев отнесения для операций специализированного кредитования корпоративных заемщиков; внутренний рейтинг в случае использования корпоративной рейтинговой модели) в рамках своего лизингового портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности и контрагентам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные данные финансового и нефинансового характера о контрагенте, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов.

Высокий рейтинг присваивается контрагенту, если его финансовое положение может быть оценено как хорошее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности контрагента и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствуют о стабильности производства, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо негативные явления (тенденции), способные повлиять на финансовую устойчивость контрагента в перспективе.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Стандартный рейтинг присваивается контрагенту, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности контрагента и (или) иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению при наличии в деятельности контрагента негативных явлений (тенденций), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если контрагентом не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию.

Рейтинг ниже стандартного присваивается контрагенту, если имеются сведения об угрожающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным результатом которых может явиться частичная неплатежеспособность контрагента.

Просроченные чистые инвестиции в лизинг и займы выданные должны включать только те инвестиции и кредиты, которые просрочены, но не обесценены индивидуально. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененными.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря:

	2015 г.				
	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	3 281 715	5 074 592	4 251 648	–	12 607 955
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	–	–	–	–	–
Итого	3 281 715	5 074 592	4 251 648	–	12 607 955

	2014 г.				
	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	2 452 480	5 981	5 777	–	2 464 238
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	–	–	–	–	–
Итого	2 452 480	5 981	5 777	–	2 464 238

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке на обесценение чистых инвестиций в лизинг и займов клиентам, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому объекту (чистая инвестиция в лизинг или заем выданный), на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; остаточная стоимость лизингового оборудования (или стоимость реализации обеспечения); а также сроки ожидаемых денежных потоков. Потери от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение чистых инвестиций в лизинг и займов выданных, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых чистых инвестиций в лизинг и займов выданных, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Потери от обесценения определяются на основании следующей информации: потери по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения потерь и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

Политика в отношении списания

В соответствии с требованиями российского законодательства кредиты и дебиторская задолженность могут списываться только с одобрения Кредитного Комитета и, в некоторых случаях, при наличии решения суда.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

В случае с чистыми инвестициями в лизинг Группа удерживает право собственности на оборудование, переданное в лизинг, в течение срока лизинга, и может передать его лизингополучателю только в конце срока лизинга при условии выполнения им всех условий финансового лизинга.

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости лизингового имущества и полученного обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает справедливую рыночную стоимость лизингового имущества и полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под возможные потери от обесценения чистых инвестиций в лизинг.

В течение года Группа вступала во владение обеспечением по договорам финансового лизинга, и в балансе на 31 декабря 2015 и 2014 гг. такое обеспечение отражено в составе прочих активов по статье «Оборудование для перепродажи», или в составе «Основных средств» (Примечание 13) в зависимости от намерения Группы реализовать эти активы или сдавать их в операционную аренду. Согласно политике Группы оборудование, на которое обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации обеспечения используются с целью уменьшения или выплаты суммы непогашенной задолженности.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному и лизинговому предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита или лизинга. В случае утверждения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита или лизинга необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Сотрудник Службы кредитного анализа и оценки должен по возможности ознакомиться с документами, подтверждающими существование предполагаемого обеспечения, и при любой возможности также провести визуальный осмотр обеспечения.

Оценка каждого обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, при принятии обеспечения Группа обеспечивает, где это применимо, поддержание адекватной маржи в течение всего срока кредитного или лизингового продукта. Соответствующий дополнительный уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает четкие параметры по каждому конкретному кредитному или лизинговому продукту.

Как правило, риски, связанные с переданным в лизинг имуществом и иным обеспечением (недвижимость, запасы), такие как ущерб, вызванный различными причинами, кража и прочее, застрахованы в рамках договоров финансового лизинга или договоров займа.

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. основная доля активов и обязательств Группы сконцентрированы на территории Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на уровне Совета директоров. Группа разработала программы среднесрочного и долгосрочного финансирования.

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

- A. Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов);
- B. Внутренние лимиты, ограничивающие:
 - ▶ минимальную сумму высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов, выплачиваемых по требованию/получаемых в течение 1 дня);
 - ▶ лимиты, ограничивающие расхождения в сроках погашения (лимитов на величину разрывов);
 - ▶ концентрацию пассивной базы финансирования;
 - ▶ максимальный объем финансирования с учетом текущего уровня ликвидности;
- C. План действий в кризисной ситуации (план финансирования на случай чрезвычайных обстоятельств).

Группа осуществляет управление ликвидностью таким образом, чтобы в каждом интервале разрыв в ликвидности с учетом планируемых операций не превышал определенный внутренний лимит.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. На практике ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	6 080 624	10 440 706	42 300 289	2 470 091	61 291 710
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 366 016	3 914 095	33 539 969	42 471 814	81 291 894
Обязательства по договорам финансового лизинга	258 633	1 735 908	2 076 162	1 719 451	5 790 154
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	26 984	1 430	–	–	28 414
Итого недисконтированные финансовые обязательства	7 732 257	16 092 139	77 916 420	46 661 356	148 402 172
Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	2 987 978	9 652 850	39 073 472	889 903	52 604 203
Выпущенные долговые ценные бумаги	501 254	6 542 468	24 209 010	34 510 992	65 763 724
Обязательства по договорам финансового лизинга	124 405	377 440	2 060 089	2 239 100	4 801 034
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	5 423	–	–	–	5 423
Итого недисконтированные финансовые обязательства	3 619 060	16 572 758	65 342 571	37 639 995	123 174 384

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Для управления риском ликвидности Группа проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Ниже в таблице представлен такой анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря:

	2015 г.			2014 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 336 519	–	4 336 519	750 435	–	750 435
Средства в кредитных организациях	–	30 000	30 000	–	307 262	307 262
Производные финансовые активы	–	858 468	858 468	–	302 057	302 057
Чистые инвестиции в лизинг	13 160 583	71 424 605	84 585 188	11 165 282	64 838 939	76 004 221
Займы выданные	1 895 358	2 997 651	4 893 009	891 683	1 412 164	2 303 847
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 146 500	–	1 146 500	1 062 682	–	1 062 682
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	50 527	–	50 527	767 241	–	767 241
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	1 415 947	–	1 415 947	2 859 703	–	2 859 703
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	–	68 416	68 416	–	141 709	141 709
Основные средства	–	10 899 663	10 899 663	–	8 157 435	8 157 435
Запасы	2 509 081	–	2 509 081	583 727	–	583 727
НДС к возмещению	–	–	–	686 536	–	686 536
Текущие активы по налогу на прибыль	202 511	–	202 511	168 959	–	168 959
Прочие активы	2 893 880	531 644	3 425 524	1 828 228	521 773	2 350 001
Итого	27 610 906	86 810 447	114 421 353	20 764 476	75 681 339	96 445 815
Обязательства						
Средства кредитных организаций	13 624 474	37 727 071	51 351 545	8 691 655	35 470 388	44 162 043
Выпущенные долговые ценные бумаги	925 352	42 223 889	43 149 241	3 109 814	35 047 036	38 156 850
Авансы, полученные от лизингополучателей	280 457	–	280 457	529 343	–	529 343
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	28 414	–	28 414	5 423	–	5 423
Обязательства по договорам финансового лизинга	1 960 884	2 156 982	4 117 866	468 893	2 311 946	2 780 839
НДС к уплате	373 879	–	373 879	–	–	–
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	395 170	395 170	–	126 758	126 758
Прочие обязательства	922 712	–	922 712	581 824	–	581 824
Итого	18 116 172	82 503 112	100 619 284	13 386 952	72 956 128	86 343 080
Чистая позиция	9 494 736	4 307 333	13 802 069	7 377 524	2 725 211	10 102 735

Группа получила значительные средства от акционеров и связанных сторон на финансирование лизинговых операций Группы (Примечание 28). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группы получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск разделяется на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. На текущий момент у Группы нет торгового портфеля. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Процентный риск

Процентный риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Руководство Группы осуществляет ежеквартальный мониторинг средней срочности активов и пассивов. Информация о средней срочности портфелей представляется Совету Директоров на ежеквартальной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

У Группы нет существенных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Соответственно, Группа полагает, что по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

Балансовая позиция Группы подвергается регулярному стресс-тестированию на возможные существенные изменения процентных ставок, стресс-тестирование включает применение сценариев с резким критическим изменением процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств.

В основном активы и обязательства, доходы и расходы Группы выражены в российских рублях.

Валютные риски Группы возникают, прежде всего, по предоставленным лизинговым продуктам в иностранной валюте. Как правило, такие лизинговые сделки финансируются за счет привлечения средств от кредитных организаций в той же иностранной валюте, что и валюта лизинга. Данный подход позволяет держать валютную позицию Группы всегда закрытой. Однако в 2015 году у Группы образовалась короткая (открытой) валютная позиция на 31 декабря 2015 г. Открытая валютная позиция привела к формированию дополнительного расхода в 2015 году от переоценки валютных статей.

Открытая валютная позиция Группы подвергается регулярному стресс-тестированию на возможные существенные изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Ослабление курса национальной валюты, в % 2015 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2015 г.	Ослабление курса национальной валюты, в % 2014 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2014 г.
Доллар США	13%	(29 744)	30%	511 861
Валюта	Укрепление курса национальной валюты, в % 2015 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2015 г.	Укрепление курса национальной валюты, в % 2014 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2014 г.
Доллар США	(13%)	29 744	(30%)	(511 861)

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Группа осуществляет управление валютным риском путем использования лимитов по открытым валютным позициям и путем разработки плана снижения валютного риска в случае неблагоприятного движения валютных курсов. Управление валютным риском и открытыми валютными позициями осуществляется на ежемесячной основе. Информация об открытых валютных позициях представляется Совету Директоров на ежеквартальной основе. Группа не имеет спекулятивных лимитов по операциям в иностранной валюте.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовые потери вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемой дебиторской задолженности по финансовому лизингу в общем объеме операций финансового лизинга не является существенной.

Нефинансовые риски

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым потерям. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, в т.ч. силами Службы внутреннего аудита, подотчетной Совету директоров.

Система управления операционным риском состоит из ряда элементов. Данные элементы описаны в политике управления нефинансовыми рисками и включают в себя: сбор и анализ информации по фактическим и потенциальным потерям (начиная с 2013 года Группа собирает информацию о потерях, в т.ч. ставших следствием реализации операционного риска); проведение ежегодной самооценки рисков для составления Карты рисков; мониторинг ключевых индикаторов риска.

Правовой и репутационный риски

Правовой риск – вероятность возникновения потерь вследствие: несоблюдения Группой требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; допустимых правовых ошибок при осуществлении деятельности; несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы).

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения потерь в результате уменьшения числа клиентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы в целом в результате влияния различных внутренних и внешних факторов.

Управление правовым и репутационным рисками осуществляется в соответствии с подходами, описанными в политике управления нефинансовыми рисками.

(в тысячах российских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
	<i>Дата</i>	<i>Котировки на</i>	<i>Значительные</i>	<i>Значительные</i>	
	<i>оценки</i>	<i>активных</i>	<i>наблюдаемые</i>	<i>ненаблюдаемые</i>	
<i>31 декабря 2015 г.</i>		<i>рынках</i>	<i>исходные</i>	<i>исходные</i>	<i>Итого</i>
		<i>(Уровень 1)</i>	<i>данные</i>	<i>данные</i>	
			<i>(Уровень 2)</i>	<i>(Уровень 3)</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2015 г.	–	–	858 468	858 468
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2015 г.	–	–	1 146 500	1 146 500
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 г.	–	–	4 336 519	4 336 519
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2015 г.	–	–	30 000	30 000
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2015 г.	–	–	80 390 778	80 390 778
Займы выданные	31 декабря 2015 г.	–	–	5 381 542	5 381 542
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2015 г.	–	–	51 398 713	51 398 713
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 г.	39 470 796	–	–	39 470 796
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2015 г.	–	–	28 414	28 414
Обязательства по договорам финансового лизинга	31 декабря 2015 г.	–	–	3 774 308	3 774 308
<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
	<i>Дата</i>	<i>Котировки на</i>	<i>Значительные</i>	<i>Значительные</i>	
	<i>оценки</i>	<i>активных</i>	<i>наблюдаемые</i>	<i>ненаблюдаемые</i>	
<i>31 декабря 2014 г.</i>		<i>рынках</i>	<i>исходные</i>	<i>исходные</i>	<i>Итого</i>
		<i>(Уровень 1)</i>	<i>данные</i>	<i>данные</i>	
			<i>(Уровень 2)</i>	<i>(Уровень 3)</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2014 г.	–	–	302 057	302 057
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2014 г.	–	–	1 062 682	1 062 682
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 г.	–	–	750 435	750 435
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2014 г.	–	–	311 282	311 282
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2014 г.	–	–	73 741 832	73 741 832
Займы выданные	31 декабря 2014 г.	–	–	2 438 441	2 438 441
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2014 г.	–	–	44 281 566	44 281 566
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2014 г.	35 733 382	–	–	35 733 382
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2014 г.	–	–	5 423	5 423
Обязательства по договорам финансового лизинга	31 декабря 2014 г.	–	–	2 569 507	2 569 507

(в тысячах российских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, в разрезе классов, которые не отражаются по справедливой стоимости. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2015 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2015 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2015 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2014 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2014 г.</i>	<i>Непризнанный доход/ (расход) 2014 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 336 519	4 336 519	–	750 435	750 435	–
Средства в кредитных организациях	30 000	30 000	–	307 262	311 282	4 020
Чистые инвестиции в лизинг	84 585 188	80 390 778	(4 194 410)	76 004 221	73 741 832	(2 262 389)
Займы выданные	4 893 009	5 381 542	488 533	2 303 847	2 438 441	134 594
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	51 351 545	51 398 713	(47 168)	44 162 043	44 281 566	(119 523)
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 149 241	39 470 796	3 678 445	38 156 850	35 733 382	2 423 468
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	28 414	28 414	–	5 423	5 423	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	4 117 866	3 774 308	343 558	2 780 839	2 569 507	211 332
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			268 958			391 502

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

(в тысячах российских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	2014 г.	Доходы/	Доходы/	Объединение	Приобретения	Продажи	Погашения	Переводы в уровень 1	2015 г.
		(расходы), признанные в составе о	(расходы), признанные в прочем совокупном доходе						
Финансовые активы									
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 062 682	(8 690)	87 648	–	1 146 500	(1 141 640)	–	–	1 146 500
Производные финансовые активы	302 057	556 411	–	–	–	–	–	–	858 468
Итого уровень 3	1 364 739	547 721	87 648	–	1 146 500	(1 141 640)	–	–	2 004 968

	2013 г.	Доходы/	Доходы/	Объединение	Приобретения	Продажи	Погашения	Переводы в уровень 1	2014 г.
		(расходы), признанные в составе о	(расходы), признанные в прочем совокупном доходе						
Финансовые активы									
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	(87 648)	–	1 150 330	–	–	–	1 062 682
Производные финансовые активы	–	302 057	–	–	–	–	–	–	302 057
Итого уровень 3	–	302 057	(87 648)	–	1 150 330	–	–	–	1 364 739

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

	2015 г.			2014 г.		
	Реализованные доходы/ (расходы)	Нереализованные доходы/ (расходы)	Итого	Реализованные доходы/ (расходы)	Нереализованные доходы/ (расходы)	Итого
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	(8 690)	556 411	547 721	–	302 057	302 057

Нереализованные доходы от операций с производными инструментами отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2015 год по строке «Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 556 411 тыс. руб. (2014 г.: 302 057 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В таблице ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

2015 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Производные финансовые активы				
Опцион	858 468	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций	39,02%
			Дивидендная доходность	0,00%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	1 146 500	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	12,68%
2014 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Производные финансовые активы				
Опцион	302 057	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций	39,50%
			Дивидендная доходность	0,00%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	1 062 682	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	15,01%

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала представленные выше ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей, следующим образом:

- ▶ В отношении долговых ценных бумаг Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, увеличивая и уменьшая значения допущений на 5%, что является средневзвешенным значением, соответствующим внутренним рейтингам кредитного риска контрагентов, применяемым Группой.
- ▶ В отношении опциона, Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, использованные для расчета корректировки кредитной составляющей. Корректировка была произведена с целью увеличения и уменьшения значений допущений на 5%.

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	2015 г.		2014 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	858 468	732/(180)	302 057	49 764/(47 566)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 146 500	209/(209)	1 062 682	1 625/(1 629)

(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Группа совершает следующие операции со связанными сторонами: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, покупка оборудования для передачи в лизинг.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с: акционерами; компаниями, находящимися под общим контролем акционеров; ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами и представлены в следующих таблицах:

	2015 г.				Совместные предприятия и ассоциированные компании
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	
Денежные средства и их эквиваленты	–	1 471 505	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	30 000	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	6 703	530	21 408 536	19 457 482
<i>Включая резерв под обесценение</i>	–	(6)	(1)	(94 489)	(248 236)
Займы выданные	–	–	5 038	1 237 328	451 108
<i>Включая резерв под обесценение</i>	–	–	–	(72 542)	(839)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 146 500	–	–	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	–	–	–	–	73 520
Прочие активы	–	–	630	371 677	540 001
Средства кредитных организаций	–	(251 574)	–	–	–
Займы полученные	–	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	(43 078 856)	(15 620)	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	(105 918)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	–	–	(3 883)	(67 908)	–
<i>Процентные доходы</i>					
Финансовый лизинг	–	2 184	57	1 547 254	3 725 847
Займы выданные	–	–	473	172 016	229 000
Денежные средства и их эквиваленты	–	33 938	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	22 941	–	–	–
<i>Процентные расходы</i>					
Средства кредитных организаций	–	(55 082)	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	(4 305 083)	(15 905)	(2 811)	(703)
Восстановление/(резерв) под обесценение процентных активов	–	14	1	(9 955)	(634 315)
<i>Непроцентные доходы</i>					
Доход от операционной аренды	–	156 663	–	393 171	–
Прочие доходы	589	7 096	–	284	100 044
<i>Непроцентные расходы</i>					
Убыток от первоначального признания финансовых активов	–	–	–	–	(16 025)
Прочие операционные расходы	(1 053)	(1 434)	(5 207)	(124 177)	(143 314)

(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	<i>2014 г.</i>				<i>Совместные предприятия и ассоциированные компании</i>
	<i>Акционеры Компании</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем акционеров</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	–	289 568	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	307 262	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	12 747	815	–	29 628 969
<i>Включая резерв под обесценение</i>	–	(20)	(2)	–	(876 882)
Займы выданные	–	–	6 133	1 248 425	680 296
<i>Включая резерв под обесценение</i>	–	–	–	(195 500)	(11 984)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	1 062 682
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	–	–	–	–	867 755
Прочие активы	–	–	594	197 883	588 948
Средства кредитных организаций	–	(226 228)	–	–	–
Займы полученные	–	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	(38 047 035)	(62 583)	–	(47 266)
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	(180 686)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	–	–	(39 251)	(30 295)	–
<i>Процентные доходы</i>					
Финансовый лизинг	–	3 162	–	–	3 741 867
Займы выданные	–	–	381	149 714	32 029
Денежные средства и их эквиваленты	–	14 790	–	–	–
Средства в кредитных организациях	–	31 879	–	–	–
<i>Процентные расходы</i>					
Средства кредитных организаций	–	(13 077)	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	(3 339 726)	(33)	–	(3)
Восстановление/(резерв) под обесценение процентных активов	–	53	(2)	(195 500)	(658 140)
<i>Непроцентные доходы</i>					
Доход от операционной аренды	–	–	–	703 594	–
Прочие доходы	–	–	–	–	138 542
<i>Непроцентные расходы</i>					
Убыток от первоначального признания финансовых активов	–	–	–	–	(45 886)
Прочие операционные расходы	–	–	–	–	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 5, 6, 8, 9, 10, 13, 16, 18, 29, 30, 32 к настоящей финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	256 804	247 320
Отчисления на социальное обеспечение	4 309	4 280
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	261 113	251 600

(в тысячах российских рублей)

29. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «Т-Генерация»	СП	50,00	РФ	РФ	Июль 2013	Финансовый лизинг	–
АО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013	Финансовый лизинг	–
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013	Финансовый лизинг	–
АО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Декабрь 2013	Финансовый лизинг	12 718
ООО «Дальневосточная Грузовая Компания»	СП	50,00	РФ	РФ	Февраль 2014	Финансовый лизинг	–
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012	Финансовый лизинг	55 698
Итого							68 416

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «Т-Генерация»	СП	50,00	РФ	РФ	Июль 2013	Финансовый лизинг	111 838
АО «ТФМ-Логистик»	СП	50,00	РФ	РФ	Июль 2013	Финансовый лизинг	–
АО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013	Финансовый лизинг	507
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013	Финансовый лизинг	–
АО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Декабрь 2013	Финансовый лизинг	5 173
ООО «Дальневосточная Грузовая Компания»	СП	50,00	РФ	РФ	Февраль 2014	Финансовый лизинг	–
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012	Финансовый лизинг	24 191
Итого							141 709

Ниже представлены изменения в инвестициях в основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»):

	2015 г.	2014 г.
Остаток на начало года	141 709	611 308
Стоимость приобретения	–	5
Доля в чистом (убытке)/прибыли	(73 643)	(469 604)
Прочее	350	–
Остаток на конец года	68 416	141 709

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе совместных предприятий:

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль за отчетный период	(105 151)	(469 604)
Прочий совокупный (убыток)/доход	–	–
Итого совокупный (убыток)/доход за отчетный период	(105 151)	(469 604)

В 2015 и 2014 годах Группа не получала дивиденды от совместных предприятий.

(в тысячах российских рублей)

29. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе ассоциированной компании:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Прибыль за отчетный период	31 508	–
Прочий совокупный доход	–	–
Итого совокупный доход за отчетный период	<u><u>31 508</u></u>	<u><u>–</u></u>

В 2015 и 2014 годах Группа не получала дивиденды от ассоциированной компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. какие-либо значительные ограничения возможности передачи совместными предприятиями и ассоциированными компаниями средств Группе в форме денежных дивидендов либо погашения кредитов или авансов, предоставленных Группой, отсутствовали (31 декабря 2014 г.: ноль).

Группа прекратила признание своей доли в убытках, приходящихся на АО «Т-Генерация» по методу долевого участия. По состоянию на 31 декабря 2015 г. непризнанная накопленная доля в убытках и непризнанная доля в убытках за отчетный период составляли 793 961 тыс. рублей и 793 961 тыс. рублей соответственно.

30. Объединение бизнеса и выбытие дочерней компании**Приобретение ОАО «РусРэйлЛизинг»**

На основании решения единственного акционера Компании от 18 сентября 2013 г. Компания была реорганизована путем присоединения к ней ОАО «РусРэйлЛизинг». В соответствии с МСФО данная реорганизация является приобретением ОАО «РусРэйлЛизинг» (далее – «Присоединяемое общество»), осуществленным Компанией. Процедура присоединения была осуществлена путем конвертации акций Присоединяемого общества в акции Компании. Компания и Присоединяемое общество получили на это разрешение соответствующих органов. Приобретение осуществлено в рамках реализации стратегии оптимизации структуры Группы.

Приобретение ОАО «РусРэйлЛизинг» отражено по методу объединения интересов, как сделка по приобретению бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем. Сравнительные данные в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с действующей учетной политикой не пересчитываются. Балансовая стоимость приобретенных активов и обязательств составила:

	<u>Балансовая стоимость на дату приобретения</u>
Денежные средства и их эквиваленты	5 019
Займы выданные	281 427
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	150 000
Основные средства	2 924
Текущие активы по налогу на прибыль	763
Прочие активы	4 224
Итого активы	<u><u>444 357</u></u>
Прочие обязательства	(747)
Итого обязательства	<u><u>(747)</u></u>
Итого чистые активы	<u><u>443 610</u></u>

При объединении разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, с учетом урегулирования внутригрупповых расчетов, и суммой выплаченного вознаграждения, отражена в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале по колонке «Нераспределенная прибыль» в сумме 443 610 тыс. руб.

Доходы и расходы, а также финансовый результат ОАО «РусРэйлЛизинг» до и после даты приобретения были незначительными для Группы.

(в тысячах российских рублей)

30. Объединение бизнеса и выбытие дочерней компании (продолжение)**Приобретение ОАО «РусРэйлЛизинг» (продолжение)***Анализ денежных потоков при приобретении*

Чистые денежные средства, приобретенные в ОАО «РусРэйлЛизинг» (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	5 019
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	—
Чистый денежный приток	5 019

Выбытие ООО «РРЛ»

24 октября 2014 г. Компания утратила контроль над ООО «РРЛ» в результате продажи принадлежащей ей 100,00% долей уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию за денежное вознаграждение 1 034 тыс. руб. Доход от выбытия дочерней компании в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2014 год составил 1 125 тыс. руб.

Ниже представлены основные категории активов и обязательств ООО «РРЛ» на дату выбытия:

	<i>Балансовая стоимость на дату выбытия</i>
Денежные средства и их эквиваленты	65
Прочие активы	2 175
Итого активы	2 240
Прочие обязательства	2 331
Итого обязательства	2 331
Итого чистые обязательства	(91)
Поступления от продажи	1 034
Доход от выбытия дочерней компании	1 125

Ниже представлена информация о притоке денежных средств от выбытия дочерних организаций:

Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(65)
Полученные денежные средства (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	1 034
Чистый приток денежных средств	969

31. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. В течение 2014 года Группа полностью соблюдала все внешние требования в отношении капитала. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму распределения чистой прибыли для выплаты акционерам. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

(в тысячах российских рублей)

31. Достаточность капитала (продолжение)

Группа контролирует уровень капитала при помощи коэффициента финансовой устойчивости, представляющего собой отношение чистой задолженности к общей сумме капитала плюс чистая задолженность. В состав чистой задолженности Группа включает средства кредитных организаций, займы полученные, выпущенные долговые ценные бумаги, кредиторскую задолженность перед поставщиками и обязательства по договорам финансового лизинга минус денежные средства и их эквиваленты. Общая сумма капитала включает уставный капитал и нераспределенную прибыль (непокрытый убыток).

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Средства кредитных организаций	51 351 545	44 162 043
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 149 241	38 156 850
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	28 414	5 423
Обязательства по договорам финансового лизинга	4 117 866	2 780 839
Денежные средства и их эквиваленты	<u>(4 336 519)</u>	<u>(750 435)</u>
Чистая задолженность	<u>94 310 547</u>	<u>84 354 720</u>
Итого капитал	<u>13 802 069</u>	<u>10 102 735</u>
Коэффициент финансовой устойчивости	87,23%	89,30%

32. События после отчетной даты

В январе-марте 2016 года Группа получила кредитные транши от сторонних кредитных организаций на суммы 1 083 940 тыс. руб., 250 000 тыс. руб., 175 000 тыс. руб. и 8 000 тыс. руб. под процентные ставки 14,70%, 12,50%, 15,00%, и 12,20%, соответственно.

В феврале 2016 года Группа разместила биржевые облигации серии БО-42 номиналом 1 000 руб. и в количестве 1 000 000 штук, которые были приобретены связанной стороной. Процентная ставка по купону составила 13,00%.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 63 листов

