

ПРИЛОЖЕНИЕ №4

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТрансФин-М»,
составленная в соответствии с МСФО за 2012 г.**

ООО «ТрансФин-М»
Финансовая отчетность

*за 2012 год
с аудиторским заключением независимого аудитора*

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в чистых (отрицательных) активах, приходящихся на участников	3
Отчет о движении денежных средств	4

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету Директоров компании ООО «ТрансФин-М»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «ТрансФин-М» состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в чистых (отрицательных) активах, приходящихся на участников, и отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой 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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность 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 аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «ТрансФин-М» по состоянию на 31 декабря 2012 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 25 к финансовой отчетности, которое описывает существенную концентрацию операций Компании с компаниями, находящимися под общим контролем. Это обстоятельство не повлияло на наше аудиторское мнение.

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

27 марта 2013 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «ТрансФин-М»
Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице: серия 77 № 006547753 от 4 февраля 2005 г.
Местонахождение: 107140, Москва, ул. Верхняя Красносельская, дом 11А, строение 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ООО «ТрансФин-М»

Финансовая отчетность за 2012 год

Отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2012 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2012 г.	2011 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	883 954	469 058
Средства в кредитных организациях	6	237 599	—
Чистые инвестиции в лизинг	7	28 539 849	14 004 725
Займы выданные	8	401 580	451 872
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	9	507 798	10 000
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	10	1 977 013	1 965 627
НДС к возмещению		2 122 710	1 338 616
Основные средства	11	3 235 173	20 070
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	288 902	409 837
Прочие активы	15	721 431	198 286
Итого активы		38 916 009	18 868 091
Обязательства			
Средства кредитных организаций	16	9 508 067	—
Займы полученные	17	71 100	3 000 000
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	24 338 731	16 670 463
Авансы, полученные от лизингополучателей		189 674	98 406
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		607 636	62 050
Кредиторская задолженность по вкладам в уставной капитал	19	4 690 599	—
Текущие обязательства по налогу на прибыль		11 306	29 133
Прочие обязательства	15	60 320	128 710
Итого обязательства, за исключением чистых (отрицательных) активов, приходящихся на участников		39 477 433	19 988 762
Чистые (отрицательные) активы, приходящиеся на участников			
Уставный капитал	19	250 000	250 000
Накопленный убыток		(811 424)	(1 370 671)
Итого чистые (отрицательные) активы, приходящиеся на участников		(561 424)	(1 120 671)
Итого обязательства		38 916 009	18 868 091

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

Зотов Д. А.

Генеральный директор

Русских Ю.С.

Главный бухгалтер

27 марта 2013 года

Отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2012 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2012 г.	2011 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		3 572 758	1 998 519
Займы выданные		47 846	39 026
Денежные средства и их эквиваленты		44 731	34 032
Средства в кредитных организациях		11 284	—
		103 861	73 058
		3 676 619	2 071 577
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 673 916)	(1 171 944)
Займы полученные		(217 030)	(58 103)
Средства кредитных организаций		(249 469)	—
		(2 140 415)	(1 230 047)
Чистый процентный доход		1 536 204	841 530
Создание резерва под обесценение процентных активов	13	(387 979)	(1 363 874)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		1 148 225	(522 344)
Чистые (расходы) / доходы по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		—	(1 423)
- переоценка валютных статей		(24)	(230)
Доход от операционной аренды		303 848	25 477
Прочие доходы	21	78 004	49 104
Непроцентные доходы		381 826	72 928
Расходы на персонал	22	(153 302)	(104 992)
Износ основных средств	11	(120 602)	(8 425)
Прочие операционные расходы	22	(316 152)	(242 808)
Убыток от первоначального признания финансовых активов	6	(143 630)	—
Обесценение прочих активов	14	(7 463)	(617 402)
Непроцентные расходы		(741 149)	(973 627)
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль и операций с участниками		788 902	(1 423 043)
(Расход) / экономия по налогу на прибыль	12	(229 655)	283 056
Прибыль/(убыток) за отчетный год до операций с участниками		559 247	(1 139 987)
Прочий совокупный доход до операций с участниками		—	—
Совокупный доход/(убыток) за отчетный год до операций с участниками		559 247	(1 139 987)

Отчет об изменениях в чистых (отрицательных) активах, приходящихся на участников

За год, закончившийся по 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого чистые (отрицательные) активы, приходящиеся на участников
На 31 декабря 2010 г.		190 000	(73 684)	116 316
Убыток за год до операций с участниками до операций с участниками		—	(1 139 987)	(1 139 987)
Прочий совокупный доход до операций с участниками		—	—	—
Итого совокупный убыток за год до операций с участниками		—	(1 139 987)	(1 139 987)
Увеличение уставного капитала	19	60 000	(60 000)	—
Распределение части прибыли для выплаты участникам	19	—	(97 000)	(97 000)
На 31 декабря 2011 г.		250 000	(1 370 671)	(1 120 671)
Прибыль за год до операций с участниками		—	559 247	559 247
Прочий совокупный доход до операций с участниками		—	—	—
Итого совокупный убыток за год до операций с участниками		—	559 247	559 247
Увеличение уставного капитала		—	—	—
На 31 декабря 2012 г.		250 000	(811 424)	(561 424)

Отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль за отчетный год		788 902	(1 423 043)
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(12 461)	(13 017)
Прочие процентные доходы		(11 470)	(264)
Процентные расходы		119 653	168 892
Обесценение процентных активов	13	387 979	1 363 874
Обесценение прочих активов	14	7 463	617 402
Чистые расходы/(доходы) по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей		24	230
Убыток от первоначального признания финансовых активов		143 630	–
Убыток от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг		1 650	2 466
Износ основных средств	11	120 602	8 425
Доход от реализации основных средств		(12 901)	(5 515)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 533 071	719 450
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(34 333)	–
Чистые инвестиции в лизинг		(16 779 483)	(10 175 299)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		(497 798)	–
Займы выданные		50 478	(376 833)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(19 004)	(1 319 389)
НДС к возмещению		(784 094)	(1 211 135)
Прочие активы		(506 090)	(121 491)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		91 268	3 255
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		545 586	54 269
Прочие обязательства		(68 391)	(2 982)
Чистые денежные потоки, (использованные в)/поступившие от операционной деятельности, до налога на прибыль		(16 468 790)	(12 430 155)
Уплаченный налог на прибыль		(126 547)	(24 208)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(16 595 337)	(12 454 363)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 376 623)	(12 373)
Поступления от реализации основных средств		611 970	213 383
Приобретение инвестиций в ассоциированные компании		(16 923)	–
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(781 576)	201 010
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		16 644 044	–
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(7 152 877)	–
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности		–	3 000 000
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		(2 928 900)	–
Поступления по вкладам в уставный капитал		3 665 677	–
Выпущенные долговые ценные бумаги		11 759 843	10 746 000
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(1 695 978)	(221 400)
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(2 500 000)	(2 059 200)
Выплаты распределенной части прибыли участникам	19	–	(97 000)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		17 791 809	11 368 400
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		–	(26)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		414 896	(900 482)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	469 058	1 369 540
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	883 954	469 058
Операционные денежные потоки по процентам:			
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		3 560 297	1 985 502
Прочие процентные доходы полученные		92 391	72 794
Уплаченные процентные расходы		(2 020 762)	(1 061 155)

Содержание

Примечания к финансовой отчетности

1.	Описание деятельности	5
2.	Основа подготовки отчетности	5
3.	Основные положения учетной политики	6
4.	Существенные учетные суждения и оценки	15
5.	Денежные средства и их эквиваленты	16
6.	Средства в кредитных организациях	16
7.	Чистые инвестиции в лизинг	16
8.	Займы выданные	18
9.	Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	18
10.	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	18
11.	Основные средства	18
12.	Налогообложение	19
13.	Резерв под обесценение процентных активов	21
14.	Резерв под обесценение прочих активов	21
15.	Прочие активы и обязательства	21
16.	Средства кредитных организаций	22
17.	Займы полученные	22
18.	Выпущенные долговые ценные бумаги	23
19.	Чистые (отрицательные) активы, приходящиеся на участников	25
20.	Договорные и условные обязательства	25
21.	Прочие доходы	27
22.	Расходы на персонал и прочие операционные расходы	28
23.	Управление рисками	28
24.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
25.	Операции со связанными сторонами	36
26.	Достаточность капитала	38
27.	События после отчетной даты	38

ООО «ТрансФин-М»

Применения к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

ООО «ТрансФин-М» (далее по тексту – «Компания») было учреждено 4 февраля 2005 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга железнодорожного подвижного состава, а также автомобильного транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли.

По состоянию на 31 декабря участники Компании следующие:

Участник	2012 г., %	2011 г., %
Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	51	51
Закрытое акционерное общество «Стабильные Инвестиции»	49	49
Итого	100	100

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. 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», 5 этаж. Юридический адрес Компании: 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РБУ»). Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Общества, оформленных в соответствии с законодательством, применяемым в Российской Федерации, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

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

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципом допущения непрерывности деятельности Компании. Согласно МСФО (IAS) 1 при подготовке финансовой отчетности руководство Компании должно оценивать возможность компании осуществлять непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Согласно стандарту при оценке уместности использования допущения о непрерывной деятельности необходимо принимать во внимание всю доступную информацию о будущих событиях, по крайней мере, в ближайшие 12 месяцев после окончания отчетного периода. Компания понесла существенные убытки в 2011 году, что привело к образованию отрицательных чистых активов, приходящихся на участников. Основной причиной убытков стало формирование резервов по процентным и прочим активам. В связи с увеличением уставного капитала, как описано в примечаниях 19 и 27, руководство Компании пришло к выводу об уместности использования допущения о непрерывности деятельности, а так же принимая во внимание анализ проданных руководством Компании по оценке прогнозируемой прибыльности Компании.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

ООО «ТрансФин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификации

В данные за 2011 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2012 году.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассификации	Скорректированная сумма
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	—	10 000	10 000
Прочие активы	208 286	(10 000)	198 286

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение года Компания применила следующие пересмотренные МСФО:

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправки требуют раскрытия дополнительной информации о переданных финансовых активах, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Компании оценить риск, связанный с данными активами. Поправки изменяют только требования к раскрытию информации и не оказывают влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Прочие поправки, внесенные в следующие стандарты в рамках проекта «Усовершенствование МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Возмещения активов, лежащих в основе отложенных налогов»
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» — «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

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 финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. 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 актива в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***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, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

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.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания 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, займы, полученные и выпущенные долговые ценные бумаги.

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания обязательства, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Компанией своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о совокупном доходе.

Аренда*Финансовый лизинг – Компания 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.

(в тысячах российских рублей)

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

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 Компания 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 себе 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.

Компания 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.

Операционная аренда – Компания 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 – Компания в качестве арендодателя

Компания 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, предоставляемых 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

Компания учитывает капитальные вложения в приобретение оборудования для передачи в лизинг по статье «Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг» в составе прочих активов. Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано лизингополучателю.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания 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 существуют объективные свидетельства 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 контрагент или группа контрагентов имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельства, 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Займы выданные

В отношении займов выданных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания 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 Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания 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 Компании. 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, отрасли, 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 Компании. 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. Оценка изменений в будущих денежных потоках отражает и соответствует 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 расхождение 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;
- * Компания 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
- * Компания 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 Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передавая, ни сохраняя 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 Компании 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 Компанией.

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 Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания 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 Компании 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 обязательства в отчете о совокупном доходе.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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 компании, 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 Компании. 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:

	Годы
Транспортные средства	5-7
Оборудование	3-10
Мебель и принадлежности	3-10

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.

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания 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, в котором относятся соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Чистые активы, приходящиеся на участников**Уставный капитал**

Вклады участников в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы чистых активов, приходящихся на участников 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, в таком случае рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

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 Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов (продолжение)***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 Компанией 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

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании.

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 валюты». На 31 декабря официальный курс ЦБ РФ составлял:

	2012 г.	2011 г.
Доллар США	30,3727	32,1961
Евро	40,2288	41,6714

Изменение учетной политики в будущем*Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 36 применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены МСФО (IAS) 36. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 январь 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. В настоящее время Компания оценивает влияние нового стандарта на финансовую отчетность совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменение учетной политики в будущем (продолжение)***МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»*

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПК 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 10 не окажет никакого влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПК 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 11 не окажет никакого влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Компании придется раскрывать больше информации о консолидируемых и неконсолидируемых структурированных компаниях, в деятельности которых они принимают участие либо которые они спонсирует. Применение данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Компании, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние стандарта МСФО (IFRS) 13 на свое финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Ожидается, что применение данной поправки не окажет никакого влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние новой редакции стандарта МСФО (IAS) 28 на свое финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательства), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компания обязана раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закреплённым правом на осуществление взаимозачета». Влияние применение данных поправок для Компании необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменение учетной политики в будущем (продолжение)**

Поправки также описывают, как следует применять критерии взаимосвязи в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Многие расчетные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчетность не представляется практически возможным, поскольку Компания должна проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчетных систем, которые она использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Компанию:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

4. Существенные учетные суждения и оценки**Неопределенность оценок**

Для применения учетной политики Компания 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)

3. Существенные суждения и оценки (продолжение)**Неопределенность оценок (продолжение)***Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг*

Компания регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает финансовые 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 Компании. 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, Компания 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.

5. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2012 г.	2011 г.
Наличные средства	88	19
Остатки средств на счетах в кредитных организациях	248 108	7 878
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	635 760	461 161
Денежные средства и их эквиваленты	883 954	469 058

На 31 декабря 2012 года основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на счетах в банке, находящимся под общим контролем участников, на общую сумму 59 250 тыс. руб. (2011 год – 7 804 тыс. руб.), на расчетных счетах в банке, входящем в прочие связанные стороны на общую сумму 195 тыс. руб. (2011 год – 12 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 188 663 тыс. руб. (2011 год – 62 тыс. руб.).

На 31 декабря 2012 года денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банке, находящимся под общим контролем участников, на общую сумму 153 063 тыс. руб. (2011 год – 461 161 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 482 697 тыс. руб. (2011 год – 100 тыс. руб.).

6. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2012 года средства в кредитных организациях включали в себя два приобретенных векселя у банка, находящегося под общим контролем участников на общую сумму 237 599 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 8,29%.

7. Чистые инвестиции в лизинг

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

	2012 г.	2011 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	68 577 084	39 189 106
За вычетом непополненного дохода по финансовому лизингу	(38 187 957)	(23 692 667)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	30 389 127	15 496 419
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 13)	(1 849 278)	(1 491 694)
Чистые инвестиции в лизинг	28 539 849	14 004 725

На 31 декабря 2012 года отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2012 года объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составил 10 337 127 тыс. руб. (2011 год – 4 150 278 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

На 31 декабря 2012 года на долю самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 8 578 131 тыс. руб., или 28% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, компания, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 6 004 389 тыс. руб., или 20% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2012 года сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 13 666 тыс. руб., а по второму – 1 732 674 тыс. руб.

На 31 декабря 2011 года на долю самого крупного российского лизингополучателя (третья сторона, группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 7 172 689 тыс. руб., или 46%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, компания, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 2 645 353 тыс. руб., или 17%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2011 года сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 1 329 419 тыс. руб., а по второму – 1 844 тыс. руб.

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

	2012 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	6 830 152	23 004 631	38 742 301	68 577 084
За вычетом непополненного финансового дохода	(526 905)	(8 496 378)	(29 164 673)	(38 187 957)
Чистые инвестиции в лизинг	6 303 247	14 508 252	9 577 628	30 389 127
	2011 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	3 952 206	12 533 121	22 703 777	39 189 106
За вычетом непополненного финансового дохода	(348 557)	(5 101 582)	(16 242 548)	(23 692 687)
Чистые инвестиции в лизинг	3 603 651	7 431 539	4 461 229	15 496 419

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

	2012 г.	2011 г.
Рубли	67 341 471	39 189 106
Доллары США	992 652	–
Евро	242 951	–
Валовые инвестиции в лизинг	68 577 084	39 189 106

Ниже представлена концентрация риска в рамках лизингового портфеля по секторам экономики:

	На 31 декабря 2012 г.		На 31 декабря 2011 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожные и иные сухопутные перевозки	27 214 150	89,55%	14 598 249	94,20%
Торговля	1 364 658	4,49%	341 278	2,20%
Строительство	1 292 095	4,25%	296 387	1,91%
Авиаперевозки	205 365	0,68%	–	–
Операции с недвижимым имуществом	172 825	0,57%	204 502	1,32%
Прочие	140 034	0,46%	56 003	0,36%
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	30 389 127	100,00%	15 496 419	100,00%

ООО «ТрансФин-М»

Применения к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

8. Займы выданные

На 31 декабря займы выданные включают в себя следующие позиции:

	2012 г.	2011 г.
Займы юридическим лицам	374 788	451 872
Займ юридическому лицу, выданный в форме вексельной задолженности	26 792	—
Займы выданные	401 580	451 872

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. займы юридическим лицам состояли из займов двум сторонним организациям с процентными ставками 10,25%-18,00%.

На 31 декабря 2012 года займ юридическому лицу, выданный в форме вексельной задолженности был выдан одной стороной организации с процентной ставкой 14,00%.

9. Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

На 31 декабря 2012 года оборудования, приобретенное для передачи в лизинг, представляет собой транспортное средство (локомотив), а так же личное оборудование (2011 г. – транспортное средство (полувагоны)), которое будет передано лизингополучателям по договорам финансового лизинга. На 31 декабря 2012 и 2011 гг. оборудование не использовалось в качестве обеспечения по кредитным договорам.

10. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

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

	2012 г.	2011 г.
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	2 603 593	2 640 567
За вычетом резерва на обесценение (Примечания 14)	(626 580)	(674 940)
	1 977 013	1 965 627

На 31 декабря 2012 года авансы на поставку лизингового оборудования были выданы девяти российским поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом составляют 55% общей суммы.

На 31 декабря 2011 года авансы на поставку лизингового оборудования были выданы восьми поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом составляют 49% общей суммы.

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. резерв в размере на обесценение 626 580 тыс. руб. был создан по авансу, выданному российскому производителю техники для железнодорожного транспорта.

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Компании:

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлежности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2011 г.	8 460	17 861	1 868	28 189
Поступления	509 045	3 425 388	361	3 934 774
Выбытие	—	(607 444)	—	(607 444)
На 31 декабря 2012 г.	517 505	2 835 785	2 229	3 355 519
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2011 г.	2 087	5 036	896	8 119
Начисленная амортизация	20 827	99 607	368	120 802
Выбытие	—	(8 375)	—	(8 375)
На 31 декабря 2012 г.	22 714	96 268	1 364	120 346
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2011 г.	6 373	12 825	972	20 070
На 31 декабря 2012 г.	494 791	2 739 517	865	3 235 173

ООО «ТрансФин-Мн»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

11. Основные средства (продолжение)

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлежности	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 31 декабря 2010 г.	9 930	228 828	1 638	240 396
Поступления	1 299	10 844	230	12 373
Выбытие	(2 789)	(221 811)	—	(224 580)
На 31 декабря 2011 г.	8 440	17 861	1 868	28 169
Накопленная амортизация и обесценения:				
На 31 декабря 2010 г.	2 910	12 829	667	16 406
Начисленная амортизация	1 090	7 006	329	8 425
Выбытие	(1 913)	(14 799)	—	(16 712)
На 31 декабря 2011 г.	2 087	5 036	996	8 119
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2010 г.	7 020	215 999	971	223 990
На 31 декабря 2011 г.	6 373	12 825	872	20 070

Статьи основных средств «Оборудование» и «Транспортные средства» включают оборудование и транспортные средства, переданные в операционную аренду, а том числе полувагоны, прицепы, автомобили, торговые автоматы и т.д. Данные договора аренды имеют срок длительностью три с половиной года в 2012 (четыре с половиной года в 2011 году).

В сумму поступлений по статье «Оборудование» за 2012 год было включено оборудование, реклассифицированное из чистых инвестиций в лизинг в составе основных средств в связи с расторжением договоров финансового лизинга. В 2012 году реклассифицированные основные средства представляли собой железнодорожный транспорт общей балансовой стоимостью 2 558 151 тыс. рублей (в 2011 году: ноль тыс. рублей).

12. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2012 г.	2011 г.
Расход по текущему налогу	108 720	55 479
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	120 936	(338 538)
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	229 656	(283 059)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2012 и 2011 гг. составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по отдельным видам облигаций (включая отдельные государственные и муниципальные облигации, отдельные облигации с ипотечным покрытием, а также некоторые другие облигации) в 2011-2012 гг. составляла 15% и 9% (в зависимости от вида облигаций). Дивиденды, выплачиваемые в пользу российских юридических лиц, подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, 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 15,5 %, что обусловлено использованием льготы, связанной с использованием труда инвалидов.

ООО «ТрансФин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

12. Налогообложение (продолжение)

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:

	2012 г.	2011 г.
Прибыль(убыток) до налогообложения	788 902	(1 423 043)
Официальная ставка налога	от 15,5% до 20%	20%
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	129 160	(284 608)
Эффект от изменения процентной ставки налога	92 213	—
Доходы, не облагаемые налогом	—	(20)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- бонусы, выплаченные Совету Директоров	1 102	1 113
- прочее	7 180	459
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	229 655	(283 056)

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

	Возникнове- ние и уменьшение временных разниц в прибылях и убытках		Возникнове- ние и уменьшение временных разниц в прибылях и убытках	
	2010 г.	2011 г.	2011 г.	2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	134 988	134 988	(37 888)
Чистые инвестиции в лизинг	33 329	(33 329)	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	87	87	(87)
Прочие обязательства	9 636	(898)	8 740	(6 686)
Резерв под обесценение процентных активов	40 352	257 987	298 339	71 517
Средства в кредитных организациях	—	—	—	20 514
Займы выданные	—	—	—	2 823
Прочие активы	36 076	(36 076)	—	—
Отложенные налоговые активы	119 395	322 755	442 154	48 013
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	1 962	(1 962)	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	5 907
Чистые инвестиции в лизинг	—	24 973	24 973	97 904
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 798)	2 879	81	3 145
Основные средства	48 929	(47 241)	1 688	32 161
Средства кредитных организаций	—	—	—	13 992
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	—	—	—	3 827
Прочие активы	—	5 575	5 575	12 012
Отложенное налоговое обязательство	48 093	(15 776)	32 317	168 948
Чистый отложенный налоговый актив	71 302	338 535	409 837	(120 935)

ООО «Трансфин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

13. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение процентных активов по чистым инвестициям в лизинг:

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	1 491 694	201 781
Создание (восстановление)	387 979	1 363 674
Списание	(30 395)	(73 941)
На 31 декабря	1 849 278	1 491 694
Обесценение на индивидуальной основе	1 777 191	1 483 087
Обесценение на совокупной основе	72 087	8 607
На 31 декабря	1 849 278	1 491 694
Итого сумма активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	15 055 126	12 666 234

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

14. Резерв под обесценение прочих активов

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение прочих активов:

	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2010 г.	48 360	19 518	67 878
Создание (восстановление)	626 580	(9 178)	617 402
Списание	—	(8 617)	(8 617)
На 31 декабря 2011 г.	674 940	1 723	676 663
Создание (восстановление)	—	7 483	7 483
Списание	(48 360)	(7 618)	(56 978)
На 31 декабря 2012 г.	626 580	1 568	628 148

Резерв на обесценение прочих активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

15. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2012 г.	2011 г.
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	274 347	81 218
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	144 669	75 728
Предоплата комиссии за выдачу кредитной линии	112 598	—
НДС по приобретенным ценностям	91 404	—
Расходы будущих периодов по страхованию	36 043	17 672
Прочие авансы выданные	22 476	4 226
Инвестиции в ассоциированные компании	18 923	—
Оборудование для перепродажи	15 430	15 430
Расчеты по претензиям	2 689	2 542
Нематериальные активы	1 227	1 974
Инвентарь и материалы	880	483
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	199	199
Прочие	3 885	527
	722 999	200 009
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 14)	(1 568)	(1 723)
Прочие активы	721 431	198 286

ООО «ТрансФин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

15. Прочие активы и обязательства (продолжение)

В 2011-2012 гг. резервы под обесценение прочих активов относятся к расчетам по претензиям.

В состав дебиторской задолженности прочих дебиторов входит дебиторская задолженность в размере 266 500 тыс. руб. за проданные вагоны одной российской компании.

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2012 г.	2011 г.
Обязательство по налогу на имущество	21 176	82 256
Обязательства перед работниками по заработной плате	34 137	43 697
Обязательства по страхованию лизинговых объектов	2 092	2 634
Задолженность перед внебюджетными фондами	2 064	—
Прочие	851	224
Прочие обязательства	60 320	128 710

16. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2012 средства кредитных организаций в сумме 9 506 067 тыс. руб. (2011 г. ноль) представляют собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 10,25%-12,00%, MosPrime Rate 1M плюс 3,9% и MosPrime Rate 3M плюс 4,85%, со сроками погашения основного долга в 2012-2022 годах. Все предоставленные кредиты в рублях.

17. Займы полученные

На 31 декабря 2012 займы в сумме 71 100 тыс. руб. (2011 год – 3 000 000 тыс. руб.) были получены от связанной стороны для финансирования крупных лизинговых сделок. Процентная ставка по займам в рублях составляет 8,5% годовых. Срок погашения данных займов наступает в 2014 году.

ООО «Трансфин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2012 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2012 г.	Балансовая стоимость 2012 г.
Серия 03	1 500 000	июль 2009 г.	одним траншем в июле 2014 г.	—	8,50%	1 559
Серия 04	500 000	декабрь 2008 г.	10 траншами рав в полгода до декабря 2014 г.	декабрь 2012 г.	8,50%	201
Серия 05	500 000	декабрь 2008 г.	10 траншами рав в полгода до декабря 2014 г.	декабрь 2012 г.	8,50%	201
Серия 06	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2014 г.	декабрь 2012 г.	8,50%	503
Серия 07	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2014 г.	декабрь 2012 г.	8,50%	357
Серия 08	500 000	декабрь 2009 г.	11 траншей в размере 8% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 г.	декабрь 2012 г.	8,50%	95
Серия 09	500 000	декабрь 2008 г.	11 траншей в размере 8% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 г.	декабрь 2012 г.	8,50%	281
Серия 10	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2015 г.	декабрь 2012 г.	8,50%	503
Серия 11	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2015 г.	декабрь 2012 г.	8,50%	503
Серия 12	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 005
Серия 13	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 005
Серия 14	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 005
Серия 15	1 000 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2021 г.	август 2016 г.	8,50%	1 028
Серия 16	2 000 000	ноябрь 2011 г.	одним траншем в ноябре 2012 г.	ноябрь 2014 г.	9,70%	1 009
Серия 17	2 000 000	ноябрь 2011 г.	одним траншем в ноябре 2012 г.	ноябрь 2014 г.	9,70%	1 007
Серия БО-01	1 250 000	август 2010 г.	одним траншем в августе 2013 г.	—	9,75%	1 295
Серия БО-02	1 250 000	апрель 2011 г.	одним траншем в апреле 2014 г.	—	8,00%	1 267
Серия БО-03	500 000	август 2010 г.	одним траншем в августе 2013 г.	—	9,75%	518
Серия БО-04	500 000	декабрь 2010 г.	одним траншем в ноябре 2013 г.	—	8,40%	503
Серия БО-05	500 000	декабрь 2010 г.	одним траншем в ноябре 2013 г.	—	8,40%	503
Серия БО-06	500 000	март 2011 г.	одним траншем в марте 2014 г.	—	8,00%	512
Серия БО-07	500 000	май 2011 г.	одним траншем в мае 2014 г.	—	8,50%	503
Серия БО-08	2 000 000	август 2012 г.	одним траншем в августе 2015 г.	—	10,50%	1 706
Серия БО-09	2 000 000	сентябрь 2012 г.	одним траншем в сентябре 2015 г.	—	10,50%	2 054
Серия БО-10	2 000 000	сентябрь 2012 г.	одним траншем в сентябре 2015 г.	—	10,50%	2 054
Серия БО-11	1 305 100	октябрь 2012 г.	одним траншем в октябре 2015 г.	—	10,50%	1 327
Серия БО-12	500 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2014 г.	—	8,50%	514
Серия БО-13	500 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2014 г.	—	8,50%	514
Серия БО-14	500 000	август 2012 г.	одним траншем в августе 2015 г.	—	10,50%	310
Серия БО-15	500 000	ноябрь 2012 г.	одним траншем в ноябре 2015 г.	—	10,50%	503
Выпущенные долговые ценные бумаги						24 338

ООО «ТрансФин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

18. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2011 г.	Баланс стоимости на 31 декабря 2011
Серия 02	1 500 000	август 2007 г.	одним траншем в августе 2012 г.	—	10,75%	1 562
Серия 03	1 500 000	июль 2009 г.	одним траншем в июле 2014 г.	—	8,50%	1 557
Серия 04	500 000	декабрь 2009 г.	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	3
Серия 05	500 000	декабрь 2009 г.	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	2
Серия 06	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2014 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	4
Серия 07	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2014 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	4
Серия 08	500 000	декабрь 2009 г.	11 траншей в размере 5% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	2
Серия 09	500 000	декабрь 2009 г.	11 траншей в размере 5% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	342
Серия 10	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2015 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	502
Серия 11	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2015 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	502
Серия 12	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 004
Серия 13	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 004
Серия 14	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 004
Серия 15	1 000 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2021 г.	август 2016 г.	8,50%	1 022
Серия 16	2 000 000	ноябрь 2011 г.	одним траншем в ноябре 2012 г.	ноябрь 2014 г.	9,70%	1 008
Серия 17	2 000 000	ноябрь 2011 г.	одним траншем в ноябре 2012 г.	ноябрь 2014 г.	9,70%	1 007
Серия БО-01	1 250 000	август 2010 г.	одним траншем в августе 2013 г.	—	9,75%	1 294
Серия БО-02	1 250 000	апрель 2011 г.	одним траншем в апреле 2014 г.	—	8,00%	1 288
Серия БО-03	500 000	август 2010 г.	одним траншем в августе 2013 г.	—	9,75%	512
Серия БО-04	500 000	декабрь 2010 г.	одним траншем в ноябре 2013 г.	—	8,40%	502
Серия БО-05	500 000	декабрь 2010 г.	одним траншем в ноябре 2013 г.	—	8,40%	502
Серия БО-06	500 000	март 2011 г.	одним траншем в марте 2014 г.	—	8,00%	511
Серия БО-07	500 000	май 2011 г.	одним траншем в мае 2014 г.	—	8,50%	502
Серия БО-12	500 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2014 г.	—	8,50%	512
Серия БО-13	500 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2014 г.	—	8,50%	512

Выпущенные долговые ценные бумаги

16 871

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций каждой серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии одного года со дня размещения по номинальной стоимости.

В сентябре 2012 года Компания досрочно по соглашению с владельцами облигаций БО-08 выкупила 2 000 000 штук облигаций на сумму 2 000 000 тыс. руб. В ноябре 2012 года Компания продала на открытом рынке 1 639 500 штук облигаций БО-08 на сумму 1 639 500 тыс. руб. без учета накопленного купонного дохода.

В сентябре 2012 года Компания досрочно по соглашению с владельцами облигаций БО-14 выкупила 500 000 штук облигаций на сумму 500 000 тыс. руб. В ноябре 2012 года Компания продала на открытом рынке 300 000 штук облигаций БО-14 на сумму 300 000 тыс. руб. без учета накопленного купонного дохода.

В августе 2010 года Компания досрочно по соглашению с владельцами облигаций серии 03 выкупила 1 496 000 штук облигаций серии 03 на сумму 1 496 000 тыс. рублей. В августе 2011 года Компания продала на открытом рынке 1 496 000 штук облигаций на сумму 1 496 000 тыс. рублей.

В октябре 2011 года Компания досрочно по соглашению с владельцами облигаций выкупила:

- 495 000 штук облигаций серии 04 на сумму 346 500 тыс. рублей;
- 495 000 штук облигаций серии 05 на сумму 346 500 тыс. рублей;
- 495 000 штук облигаций серии 06 на сумму 495 000 тыс. рублей;
- 495 000 штук облигаций серии 07 на сумму 495 000 тыс. рублей;
- 495 000 штук облигаций серии 08 на сумму 376 200 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей)

19. Чистые (отрицательные) активы, приходящиеся на участников

На 31 декабря 2012 года размер уставного капитала составлял 250 000 тыс. руб. (2011 год: 250 000 тыс. руб.). Уставный капитал был сформирован из двух долей, внесенных некоммерческой организацией «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» и закрытым акционерным обществом «Стабильные Инвестиции». В 2012 года Компания не производила увеличение уставного капитала. Уставный капитал был сформирован из двух долей, внесенных некоммерческой организацией «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» и закрытым акционерным обществом «Стабильные Инвестиции». В марте 2011 года Компания произвела увеличение уставного капитала на 60 000 тыс. руб. за счет нераспределенной прибыли по РПБУ. Все изменения в уставных документах прошли соответствующую регистрацию.

Компания вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между участниками Компании. Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между участниками Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2012 года чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 514 412 тыс. руб. (2011 год: 191 558 тыс. руб.). В 2012 году Компания не распределяла прибыль для выплаты участникам. В марте 2011 года Компания распределила часть прибыли для выплаты участникам в размере 97 000 тыс. руб.

В соответствии с уставом Компании, участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Компания обязана выплатить участнику, подавшему заявление о выходе из общества, действительную стоимость его доли или части доли или выдать ему в натуре имущество такой же стоимости, определяемые на основе данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с РПБУ, за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества. Выплата или передача имущества должны быть произведены в течение трех месяцев со дня возникновения соответствующей обязанности у Компании.

В августе 2012 года ОАО «РусРейлЛизинг» обратилось в Компанию с заявлением о вступлении в состав участников и внесении вклада в уставной капитал. На основании данного заявления в сентябре 2012 года Общим собранием участников Компании было принято решение о включении ОАО «РусРейлЛизинг» в состав участников, увеличении уставного капитала Компании и определении долей участников Компании. ОАО «РусРейлЛизинг» осуществило внесение вклада в уставной капитал Компании путем внесения денежных средств в размере 3 865 577 тыс. руб. и имущества (вагоны и воздушное судно) общей стоимостью 1 024 922 тыс. руб. в октябре 2012 года. В связи с тем, что переход права собственности на указанные доли не был завершен до конца 2012 года, на 31 декабря 2012 года полученные средства были отражены по статье «Кредиторская задолженность по вкладам в уставной капитал» отчета о финансовом положении в размере 4 890 599 тыс. руб.

20. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает 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.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания 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 Компании в будущем.

(в тысячах российских рублей)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение**

Деятельность Компании осуществляется в России. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство начало развиваться относительно недавно по сравнению с налоговым законодательством ряда стран с более развитой рыночной экономикой, таким образом, на данный момент практика применения некоторых его положений не всегда является сложившейся и стабильной. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию, 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 органами в любой момент в будущем.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям 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. При определенных обстоятельствах проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В течение 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.

По состоянию на 31 декабря 2012 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 проверяющими органами.

ООО «ТрансФин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные и условные обязательства

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

	2012 г.	2011 г.
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	11 957	6 659
От 1 года до 5 лет	—	—
	<u>11 957</u>	<u>6 659</u>
Договорные и условные обязательства	<u>11 957</u>	<u>6 659</u>

Компания заключила договоры операционной аренды нежилых помещений, со сроками от 11 месяцев до года с возможностью досрочного погашения.

Операционная аренда – Компания выступает в качестве арендодателя

Группа заключила ряд соглашений по операционной аренде, объектами которой являются транспортные средства (железнодорожные вагоны). Средний срок аренды составляет от 1 года до 5 лет. На 31 декабря минимальная арендная плата будущих периодов к получению по договорам аренды без права расторжения составляла:

	2012 г.	2011 г.
Менее 1 года	125 916	30 940
От 1 года до 5 лет	566 342	31 195
Более 5 лет	41 484	—
	<u>733 742</u>	<u>62 135</u>

Страхование

Компания не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

21. Прочие доходы

	2012 г.	2011 г.
Продажа лизингового имущества	42 132	29 809
Штрафы и пени	19 921	4 983
Доходы от выбытия основных средств	12 901	5 516
Прочие	3 050	8 797
Итого прочие доходы	<u>78 004</u>	<u>49 104</u>

ООО «ТрансФин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

22. 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:

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата и премии	126 582	94 018
Отчисления на социальное обеспечение	26 720	10 974
Расходы на персонал	153 302	104 992
Налоги, кроме налога на прибыль	112 423	193 712
Профессиональные услуги	101 003	6 824
Расходы на страхование предметов лизинга	30 836	15 032
Операционная аренда	19 183	8 803
Содержание офиса	13 320	4 331
Штрафы и пени	4 579	42
Командировочные и представительские расходы	2 831	3 358
Рекламные и маркетинговые услуги	2 435	1 104
Убыток от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг	1 650	2 466
Семинары и конференции	1 362	1 782
Благотворительность	1 463	54
Транспортные расходы	1 251	806
Услуги кредитных организаций	1 072	208
Услуги связи	1 155	644
Услуги хранения	567	558
Прочее	21 342	906
Прочие операционные расходы	316 152	242 808

Включенные в статью «Налоги, кроме налога на прибыль» расходы по налогу на имущество составляли в 2012 году 110 825 тыс. руб. (2011 г.: 190 722 тыс. руб.), что обусловлено использованием Компанией льготы по налогу на имущество, связанной с использованием труда инвалидов.

23. Управление рисками**Введение**

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с торговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

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

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

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

23. Управление рисками (продолжение)**Введение (продолжение)***Казначейство Компании*

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания 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 риска. Указанная информация представляется с пояснениями Совету директоров и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска.

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

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрация риска возникает 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 Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания подвержена чрезмерной концентрации риска, как описано в примечаниях 7, 17, 18 и 25.

Кредитный риск

Кредитный риск — риск того, что Компания понесет убыток вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическом или отраслевом концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания подвергается кредитному риску, связанному с тем, что контрагенты могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Компанией. Компания осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов. Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, а также мониторинг состояния оборудования, переданного в лизинг. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

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 кредитов (или обязательств, связанных с предоставлением оборудования в лизинг) Компания подвергается потенциальному риску убытка в размере, соответствующем общему объему таких обязательств. Однако, вероятный размер убытка меньше этой суммы, поскольку большинство обязательств зависит 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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания 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 Компании.

	Примечания	Не просроченные и не обесцененные					Итого 2012 г.
		Высокий рейтинг 2012 г.	Стандартный рейтинг 2012 г.	Ниже стандартного рейтинга 2012 г.	Просроченные, но не обесцененные 2012 г.	Индивидуально обесцененные 2012 г.	
Средства в кредитных организациях	6	237 586	—	—	—	—	237 586
Чистые инвестиции в лизинг	7, 13	12 730 595	961 786	40 480	1 561 140	15 095 126	20 389 127
Займы выданные	8	—	401 560	—	—	—	401 560
Итого		12 968 181	1 363 366	40 480	1 561 140	15 095 126	31 028 308

	Примечания	Не просроченные и не обесцененные					Итого 2011 г.
		Высокий рейтинг 2011 г.	Стандартный рейтинг 2011 г.	Ниже стандартного рейтинга 2011 г.	Просроченные, но не обесцененные 2011 г.	Индивидуально обесцененные 2011 г.	
Средства в кредитных организациях	6	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	7, 13	261 070	644 570	1 427 406	75 137	12 869 234	15 498 419
Займы выданные	8	90 000	421 672	—	—	—	511 672
Итого		351 070	1 066 242	1 427 406	75 137	12 869 234	15 948 291

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Согласно своей политике, Компания должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего лизингового портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Компании. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

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.

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 кредиты клиентам должны включать только те инвестиции и кредиты, которые просрочены не более чем на 90 дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

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

	Менее 30 дней 2012 г.	31-60 дней 2012 г.	61-90 дней 2012 г.	Более 90 дней 2012 г.	Итого 2012 г.
Чистые инвестиции в лизинг	1 560 377	—	—	763	1 561 140
Займы выданные	—	—	—	—	—
Итого	1 560 377	—	—	763	1 561 140
	Менее 30 дней 2011 г.	31-60 дней 2011 г.	61-90 дней 2011 г.	Более 90 дней 2011 г.	Итого 2011 г.
Чистые инвестиции в лизинг	75 137	—	—	—	75 137
Займы выданные	—	—	—	—	—
Итого	75 137	—	—	—	75 137

Более подробная информация о резерве под обесценение чистых инвестиций в лизинг представлена в Примечании 13.

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. Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому объекту (чистая инвестиция в лизинг или займ 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. Убытки 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.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды; текущие экономические условия; приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка 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 Совета директоров 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 Компания 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.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения чистых инвестиций в лизинг.

В течение года Компания вступала во владение обеспечением по договорам финансового лизинга, и в балансе на 31 декабря 2012 и 2011 годов такое обеспечение отражено в составе прочих активов по статье «Оборудование для перепродажи», или в составе «Основных средств» (Примечание 11) в зависимости от намерения Компании реализовать эти активы или сдавать их в операционную аренду. Согласно политике Компании 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 предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. В случае утверждения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Служащий управления лизинговых операций должен по возможности ознакомиться с документами, подтверждающими существование предполагаемого обеспечения, и при любой возможности также провести визуальный осмотр обеспечения.

(в тысячах российских рублей)

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

Оценка каждого обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, при принятии обеспечения Компания обеспечивает, где это применимо и поддержание адекватной маржи в течение всего срока кредитного продукта. Соответствующий дополнительный уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает четкие параметры по каждому конкретному кредитному 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 2012 и 2011 годов все активы и обязательства Компании сконцентрированы на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности — это риск того, что Компания 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 Компании осуществляется на уровне Совета директоров. Компания 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).

Компания 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 Компании 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 Компании по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	293 053	2 291 810	11 817 268	86 340	14 488 271
Займы полученные	1 507	4 537	75 322	—	81 368
Выпущенные долговые ценные бумаги	564 792	4 743 448	22 164 973	7 962 040	35 435 253
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	22 403	585 233	—	—	607 636
Итого недисконтированные финансовые обязательства	881 755	7 624 828	34 057 563	8 048 380	50 612 526

ООО «ТрансФин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Займы, полученные	83 575	181 425	3 451 897	—	3 706 897
Выпущенные долговые ценные бумаги	334 100	3 988 011	16 067 331	—	20 389 442
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	62 013	37	—	—	62 050
Итого недисконтированные финансовые обязательства	459 688	4 179 473	19 519 228	—	24 158 389

Для управления риском ликвидности Компания 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.

	2012 г.			2011 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	983 954	—	983 954	489 058	—	489 058
Средства в кредитных организациях	—	237 599	237 599	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	5 919 874	22 620 175	28 539 849	1 895 533	12 309 192	14 004 725
Займы выданные	445	401 135	401 580	109 280	342 592	451 872
Оборудования, приобретенные для передачи в лизинг	507 798	—	507 798	10 000	—	10 000
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	1 977 013	—	1 977 013	1 965 627	—	1 965 627
НДС к возмещению	2 122 710	—	2 122 710	1 338 616	—	1 338 616
Основные средства	—	3 236 173	3 236 173	—	20 070	20 070
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	288 902	288 902	—	409 837	409 837
Прочие активы	591 910	129 521	721 431	194 341	3 945	198 286
Итого	12 003 504	26 912 505	38 916 009	6 782 455	13 085 636	19 868 091
Обязательства						
Средства кредитных организаций	2 632 086	6 975 981	9 508 067	—	—	—
Займы, полученные	—	71 100	71 100	71 100	2 928 900	3 000 000
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 543 531	20 795 200	24 338 731	3 170 463	13 500 000	16 670 463
Авансы, полученные от плательщиков	189 674	—	189 674	86 743	11 663	98 406
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	607 636	—	607 636	62 050	—	62 050
Кредиторская задолженность по вкладам в уставной капитал	4 890 599	—	4 890 599	—	—	—
Текущие обязательства по налогу на прибыль	11 306	—	11 306	29 133	—	29 133
Прочие обязательства	60 520	—	60 520	128 710	—	128 710
Итого	11 835 162	27 842 281	39 477 433	3 548 199	16 440 563	19 988 762
Чистая позиция	368 352	(929 776)	(561 424)	2 234 256	(3 354 927)	(1 120 671)

Компания получила значительные средства от участников и связанных сторон на финансирование лизинговых операций Компании (Примечание 25). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Компании. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Компания 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. Компания разделяет свой рыночный риск на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. Рыночный риск по торговому портфелю и неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

(в тысячах российских рублей)

23. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Риск изменения процентной ставки*

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 Компании устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов не реже чем два раза в год. При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

Все ипотечные финансовые активы и финансовые обязательства Компании имеют фиксированную процентную ставку. Соответственно, руководство Компании полагает, что по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Компания не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

Валютный риск

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

В основном все активы и обязательства, доходы и расходы Компании выражены в российских рублях. Соответственно, руководство Компании полагает, что по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. Компания не была подвержена значительному валютному риску.

Риск досрочного погашения

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

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 убыткам. Компания 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 Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждений и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, а также проведение процессов оценки, в т.ч. силами службы внутреннего контроля, подотчетной Совету директоров.

(в тысячах российских рублей)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении**

Нижее представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов, которые не отражаются по справедливой стоимости. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2012 г.	Справед- ливая стоимость 2012 г.	Непри- знанный доход/ (расход) 2012 г.	Балансовая стоимость 2011 г.	Справед- ливая стоимость 2011 г.	Непри- знанный доход/ (расход) 2011 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	883 954	883 954	—	469 058	469 058	—
Средства в кредитных организациях	237 599	237 599	—	—	—	—
Займы выданные	401 580	437 879	36 099	451 872	431 902	(19 970)
Чистые инвестиции в ценные бумаги	26 539 848	26 539 849	—	14 004 725	14 004 725	—
Финансовые обязательства						
Займы полученные	71 100	57 153	3 947	3 000 000	2 861 037	138 963
Средства кредитных организаций	8 508 097	8 073 827	434 240	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 338 731	24 313 423	25 308	16 670 463	16 706 601	(35 138)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	607 636	607 636	—	62 060	62 060	—
Итого непризнанное изменение в нераспределенной справедливой стоимости			499 594			82 855

Нижее 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 котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых 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.

25. 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.

Статьи «кроме связанных сторон» представлены компаниями входящими в группу компаний-работодателя, финансирующую фонд вознаграждений по окончании трудовой деятельности участника такого фонда.

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

ООО «ТрансФин-М»

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

(в тысячах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с участниками; компаниями, находящимися под общим контролем участников; ключевым управленческим персоналом; прочие связанные стороны и представлены в следующих таблицах:

	2012 год				
	Участники Компании	Компании, находящиеся под общим контролем участников	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Ассоциированные компании
Денежные средства и их эквиваленты	—	212 313	—	105	—
Чистые инвестиции в лизинг	—	2 337 858	—	8 578 131	1 388 587
Волочная резерва под обесценение	—	(15 884)	—	(13 658)	(10 469)
Средства в кредитных организациях	—	237 599	—	—	—
Займы полученные	—	71 100	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	24 338 731	—	—	—
Авансы, полученные от лизингполучателей	—	567	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	—	20 738	—	—	581 753
Процентные доходы:					
Финансовый лизинг	—	537 392	—	17 661	96 138
Средства в кредитных организациях	—	11 284	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	32 812	—	20	—
Процентные расходы:					
Займы полученные	—	(216 753)	(277)	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(1 673 918)	—	—	—
Восстановление (резерв) под обесценение чистых инвестиций в лизинг	—	(13 840)	—	(13 658)	(10 469)
Убыток от первоначального признания финансовых активов	—	(143 630)	—	—	—
Прочие операционные расходы	—	(67 813)	—	—	—
2011 год					
	Участники Компании	Компании, находящиеся под общим контролем участников	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	
Денежные средства и их эквиваленты	—	468 585	—	—	12
Чистые инвестиции в лизинг	—	2 643 509	—	—	—
Волочная резерва под обесценение	—	(1 544)	—	—	—
Займы выданные	—	—	—	—	—
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	—	—	65 785
Прочие активы	—	—	—	—	442
Займы полученные	—	3 056 000	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	16 670 453	—	—	—
Процентные доходы:					
Финансовый лизинг	—	503 622	—	—	67 246
Займы выданные	—	—	104	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	31 758	—	—	2 276
Процентные расходы:					
Займы полученные	—	(58 103)	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(1 171 844)	—	—	—
Восстановление (резерв) под обесценение чистых инвестиций в лизинг	—	521	—	—	1 323

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 5, 6, 7, 8, 17, 18, 19 к финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	61 805	46 750
Отчисления на социальное обеспечение	6 678	315
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	68 483	49 065

(в тысячах российских рублей)

26. Достаточность капитала

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

Компания 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 Компания может скорректировать сумму распределения чистой прибыли для выплаты участникам. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Компания контролирует уровень капитала при помощи коэффициента финансовой устойчивости, представляющего собой отношение чистой задолженности к общей сумме чистых (отрицательных) активов, приходящихся на участников плюс чистая задолженность. В состав чистой задолженности Компания включает процентные займы (включенные в займы полученные), выпущенные долговые ценные бумаги и кредиторскую задолженность перед поставщиками минус денежные средства и их эквиваленты. Общая сумма чистых (отрицательных) активов, приходящихся на участников включает уставный капитал и нераспределенную прибыль (непокрытый убыток).

На 31 декабря 2012 и 2011 года данный коэффициент не рассчитывался, так как знаменатель формулы был временно искажен из-за того, что Компания сформировала значительный резерв на обесценение по чистым инвестициям в лизинг одного из контрагентов (Примечание 7), что привело к образованию отрицательных чистых активов, приходящихся на участников.

27. События после отчетной даты

В январе 2013 года были внесены изменения в Единый государственный реестр юридических лиц и зарегистрированы изменения в составе участников Компании: доля ОАО «РусРейлЛизинг» составила 94,94% (номинальная стоимость - 4 890 599 тыс. руб.), доля некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» составила 2,58% (номинальная стоимость 127 500 тыс. руб.), доля закрытого акционерного общества «Стабильные Инвестиции» составила 2,48% (номинальная стоимость 122 500 тыс. руб.).

Средства, отраженные на 31 декабря 2012 года по статье «Кредиторская задолженность по вкладам в уставный капитал» (примечание 19) были реклассифицированы в статью «Уставный капитал» оборотами января 2013 года.

В феврале 2013 года Компания продала на открытом рынке 112 257 штук облигаций БО-08 в сумму 112 257 тыс. руб. без учета накопленного купонного дохода.

В январе 2013 года Компания открыла филиал «Северо-Западный филиал» Общества с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» в г. Санкт-Петербург.

ПРИЛОЖЕНИЕ №5

**Консолидированная финансовая отчетность ОАО «ТрансФин-М»
за 2013 год, составленная в соответствии с МСФО**

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ТрансФин-М»
за 2013 год

Март 2014 г.

Аудиторское заключение – ОАО «ТрансФин-М»

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	9
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	10
4. Существенные учетные суждения и оценки	20
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Средства в кредитных организациях	21
7. Чистые инвестиции в лизинг	21
8. Займы выданные	22
9. Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	23
10. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	23
11. Основные средства	23
12. Прочие активы	24
13. Резерв под обесценение прочих активов	25
14. Средства кредитных организаций	25
15. Займы полученные	25
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	26
17. Прочие обязательства	28
18. Резерв под обесценение процентных активов	28
19. Капитал	29
20. Налогообложение	30
21. Договорные и условные обязательства	31
22. Прочие доходы	33
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	34
24. Управление рисками	34
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
26. Операции со связанными сторонами	43
27. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	46
28. Объединение бизнеса	47
29. Достаточность капитала	48
30. События после отчетной даты	49



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002527

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам и Совету директоров ОАО «ТрансФин-М»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ТрансФин-М» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица 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 консолидированной финансовой 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 нашего суждения, 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 аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Мы полагаем, что полученные в ходе аудита 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 ОАО «ТрансФин-М» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 26 к финансовой отчетности, которое описывает существенную концентрацию операций Компании со связанными сторонами. Это обстоятельство не повлияло на наше аудиторское мнение.

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

17 марта 2014 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ТрансФин-М»
Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице:
№ 1137746854794 от 23 декабря 2013 года.
Местонахождение: 117330, г. Москва, Университетский пр., д. 12.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Регистрация в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице 5 декабря 2002 года, государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «ТрансФин-М»

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2013 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 927 380	883 954
Средства в кредитных организациях	6	256 119	237 599
Чистые инвестиции в лизинг	7	55 294 097	28 539 849
Займы выданные	8	2 279 907	401 580
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	27	611 308	16 923
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	9	311 166	507 798
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	10	2 056 195	1 977 013
НДС к возмещению		2 390 543	2 122 710
Основные средства	11	7 262 870	3 235 173
Текущие активы по налогу на прибыль		52 737	—
Отложенные активы по налогу на прибыль	20	83 169	288 902
Прочие активы	12	966 492	704 508
Итого активы		74 491 983	38 916 009
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	39 072 923	9 508 067
Займы полученные	15	71 100	71 100
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	28 079 815	24 338 731
Авансы, полученные от лизингополучателей		36 875	189 674
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		591 861	607 636
Кредиторская задолженность по вкладам в уставный капитал	19	—	4 690 599
Текущие обязательства по налогу на прибыль		—	11 306
Прочие обязательства	17	109 580	60 320
Итого обязательства		67 962 154	39 477 433
Капитал			
Уставный капитал	19	5 400 000	250 000
Нераспределенная прибыль / (Накопленный убыток)		1 129 829	(811 424)
Итого капитал		6 529 829	(561 424)
Итого капитал и обязательства		74 491 983	38 916 009

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

Зотов Д.А.

Генеральный директор

Русских Ю.С.

Главный бухгалтер

17 марта 2014 года

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		6 320 800	3 572 758
Займы выданные		99 144	47 846
Денежные средства и их эквиваленты		83 144	44 731
Средства в кредитных организациях		18 520	11 284
		200 808	103 861
		6 521 608	3 676 619
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2 411 847)	(1 673 916)
Займы полученные		(24 791)	(217 030)
Средства кредитных организаций		(2 464 286)	(249 469)
		(4 900 924)	(2 140 415)
Чистый процентный доход		1 620 684	1 536 204
Восстановление/(Создание) резерва под обесценение процентных активов	18	351 607	(387 979)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		1 972 291	1 148 225
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		5 913	—
- переоценка валютных статей		23 777	(24)
Доход от сделки уступки прав требования	13	1 200 786	—
Доход от операционной аренды		1 033 271	303 846
Прочие доходы	22	512 536	78 004
Непроцентные доходы		2 776 283	381 826
Расходы на персонал	23	(168 766)	(153 302)
Износ основных средств	11	(383 295)	(120 602)
Обесценение основных средств	11	(857 378)	—
Обесценение прочих активов	13	(586 703)	(7 463)
Убыток от первоначального признания финансовых активов	8, 6	(83 980)	(143 630)
Прочие операционные расходы	23	(364 832)	(316 152)
Непроцентные расходы		(2 444 954)	(741 149)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		2 303 620	788 902
Расход по налогу на прибыль	20	(367 770)	(229 655)
Прибыль за отчетный период		1 935 850	559 247
Прочий совокупный доход		—	—
Совокупный доход за отчетный период		1 935 850	559 247

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, закончившийся по 31 декабря 2013 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль / (Накопленный убыток)</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2011 г.		250 000	(1 370 671)	(1 120 671)
Прибыль за год до операций с участниками		–	559 247	559 247
Прочий совокупный доход до операций с участниками		–	–	–
Итого совокупный убыток за год до операций с участниками		–	559 247	559 247
Увеличение уставного капитала		–	–	–
На 31 декабря 2012 г.		250 000	(811 424)	(561 424)
Прибыль за отчетный период		–	1 935 850	1 935 850
Прочий совокупный доход		–	–	–
Итого совокупный доход за отчетный период		–	1 935 850	1 935 850
Увеличение уставного капитала	19	4 690 599	–	4 690 599
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли	19	459 401	(459 401)	–
Увеличение дополнительного капитала и перенос в нераспределенную прибыль вследствие объединения бизнеса		–	21 194	21 194
Эффект от объединения бизнеса	28	–	443 610	443 610
На 31 декабря 2013 г.		5 400 000	1 129 829	6 529 829

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный год		2 303 620	788 902
Корректировки			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(471 269)	(12 461)
Прочие процентные доходы		(18 520)	(11 470)
Процентные расходы		767 251	119 653
Обесценение процентных активов		(351 607)	387 979
Чистые расходы/(доходы) по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей		(23 777)	24
Доходы, связанные с досрочным выкупом лизингового имущества	22	(156 376)	–
Доходы от выбытия основных средств	22	–	(12 901)
Расходы на персонал		71 835	–
Износ основных средств	11	383 295	120 602
Обесценение основных средств	11	857 378	–
Обесценение прочих активов	13	586 703	7 463
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	27	(19 224)	–
Убыток от первоначального признания финансовых активов	8, 6	83 980	143 630
Убыток от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг		–	1 650
Денежные средства, полученные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 013 289	1 533 071
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		–	(34 333)
Средства в кредитных организациях		–	(16 779 483)
Чистые инвестиции в лизинг		(31 453 465)	50 478
Займы выданные		(1 547 298)	(497 798)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		196 632	(19 004)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(79 182)	(784 094)
НДС к возмещению		(267 833)	(506 090)
Прочие активы		(299 144)	91 268
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		(152 799)	545 586
Авансы, полученные от лизингополучателей		(15 775)	(68 391)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(22 576)	–
Прочие обязательства		–	–
Чистые денежные потоки, (использованные в)/поступившие от операционной деятельности, до налога на прибыль		(29 628 151)	(16 468 790)
Уплаченный налог на прибыль		(226 080)	(126 547)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(29 854 231)	(16 595 337)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Объединение бизнеса за вычетом полученных денежных средств	28	5 019	–
Приобретение основных средств		(94 701)	(1 376 623)
Поступления от реализации основных средств		–	611 970
Приобретение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	27	(575 160)	(16 923)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(664 842)	(781 576)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		36 925 664	16 644 044
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(7 453 068)	(7 152 877)
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		–	(2 928 900)
Поступления по вкладам в уставной капитал		–	3 665 677
Выпущенные долговые ценные бумаги		3 271 003	11 759 843
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(181 100)	(1 695 978)
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		–	(2 500 000)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		32 562 499	17 791 809
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 043 426	414 896
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		883 954	469 058
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	2 927 380	883 954

Прилагаемые примечания на стр. 9-49 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Описание деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» было учреждено 4 февраля 2005 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. 17 сентября 2013 года ООО «ТрансФин-М» было реорганизовано в ОАО «Трансфин-М» (далее по тексту – «Компания»). ОАО «Трансфин-М» вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

23 декабря 2013 года 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». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «Трансфин-М» (100% доля владения). Дочерней организацией Компании также является ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» (100% доля участия), которая была учреждена в июле 2013 года в г. Дублин, Ирландия.

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

По состоянию на 31 декабря акционеры Компании следующие:

Акционер	2013 г., %	2012 г., %
Открытое акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»	85,62	—
Закрытое акционерное общество "Стабильные Инвестиции"	10,00	49,00
Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	4,36	51,00
Войтов Виктор Германович	0,02	—
Итого	100,00	100,00

На 31 декабря 2013 и 2012 годов 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 2013 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 этих учетных данных 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».

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом допущения непрерывности деятельности Группы. Согласно МСФО (IAS) 1 при подготовке финансовой отчетности руководство Группы должно оценивать возможность компании осуществлять непрерывную деятельность в обозримом будущем. Согласно стандарту при оценке уместности использования допущения о непрерывной деятельности необходимо принимать во внимание всю доступную информацию о будущих событиях, по крайней мере, в ближайшие 12 месяцев после окончания отчетного периода. В связи с увеличением уставного капитала, как описано в Примечании 19, руководство Компании пришло к выводу об уместности использования допущения о непрерывности деятельности, а также принимая во внимание анализ проделанный руководством Группы по оценке прогнозируемой прибыльности Группы.

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

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Переклассификации

В данные за 2012 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2013 году.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассификации	Скорректированная сумма
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	—	16 923	16 923
Прочие активы	721 431	(16 923)	704 508

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применяла следующие измененные МСФО:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая Группы специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – Группы специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда Группы должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования в отношении раскрытия определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Группа раскрыла данную информацию в Примечании 25.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. У Группы нет ни дочерних компаний с существенными неконтрольными долями участия, ни неконсолидируемых структурированных дочерних компаний.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, Группы обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение Группы. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. 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.

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

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 (Предшественного владельца) на дату передачи. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшественного владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Сравнительные данные в консолидированной финансовой отчетности не пересчитываются таким образом, как если бы дочерняя компания была Группой на дату ее первоначального приобретения Предшественным владельцем.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% 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 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

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 25.

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав займов выданных, 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 Группы 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, займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги.

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе 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 отчете о совокупном доходе.

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).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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.

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.

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 контрагент или группа контрагентов 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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.

Преращение 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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.

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:

	Годы
Транспортные средства	5-7
Оборудование	3-10
Мебель и принадлежности	3-10

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 потребуется 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 и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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:

	2013 г.	2012 г.
Доллар США	32,7292	30,3727
Евро	44,9699	40,2286

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.

Изменение учетной политики в будущем

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы. Группа оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Группа считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

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:

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 трудности 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.

В 2013 году Группа изменила модель расчета резерва под обесценение процентных активов по чистым инвестициям в лизинг по нескольким группам заемщиков. По коллективно оцениваемым резервам, по которым еще не выявлены индивидуальные признаки обесценения, модель использует данные об исторических убытках для отдельных групп однородных ссуд в зависимости от отрасли, количества дней просрочки и типа лизингового оборудования. По индивидуально незначимым резервам, по которым выявлены индивидуальные признаки обесценения, модель оценивает резервы исходя из сценария, что лизинговое имущество будет изъято и продано (также в зависимости от типа лизингового имущества). Результатом применения данной модели стало уменьшение резерва на сумму 69 741 тыс. руб. Уменьшение отложенного налогового актива составило 10 656 тыс. руб. Изменение модели по другим группам заемщиков не оказало существенного влияния на сумму резервов.

5. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2013 г.	2012 г.
Наличные средства	130	86
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	2 196 681	248 108
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	730 569	635 760
Денежные средства и их эквиваленты	2 927 380	883 954

На 31 декабря 2013 года часть средств на текущих счетах в кредитных организациях была аккумулирована на счетах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 1 094 590 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 59 250 тыс. руб.), на расчетных счетах в банке, входящем в прочие связанные стороны на общую сумму 232 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 195 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 1 101 859 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 188 663 тыс. руб.).

На 31 декабря 2013 года денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 250 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 153 063 тыс. руб.) и на депозитах в сторонних банках на общую сумму 480 569 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: в двух сторонних банках на общую сумму 482 697 тыс. руб.).

6. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2013 года средства в кредитных организациях включали в себя два приобретенных векселя у банка, находящегося под общим контролем акционеров, на общую сумму 256 119 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 8,29% (на 31 декабря 2012 года: на общую сумму 237 599 тыс. руб., ставка 8,29%).

В 2012 году по данным векселям был признан убыток от первоначального признания в сумме 143 630 тыс. руб.

7. Чистые инвестиции в лизинг

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

	2013 г.	2012 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	119 136 382	68 577 084
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(63 478 342)	(38 187 957)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	55 658 040	30 389 127
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 18)	(363 943)	(1 849 278)
	55 294 097	28 539 849

На 31 декабря 2013 года отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2013 года объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составил 36 661 602 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 10 337 127 тыс. руб.).

На 31 декабря 2013 года на долю самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 16 269 134 тыс. руб., или 29% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (совместное предприятие, предоставляющее услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 8 513 402 тыс. руб., или 15% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2013 года сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 8 693 тыс. руб., а по второму – 49 860 тыс. руб.

На 31 декабря 2012 года на долю самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 8 578 131 тыс. руб., или 28% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, компания, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 6 004 389 тыс. руб., или 20% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2012 года сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 13 658 тыс. руб., а по второму – 1 732 874 тыс. руб.

7. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

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

	2013 г.			
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в лизинг	10 508 505	40 142 825	68 485 052	119 136 382
За вычетом неполученного финансового дохода	(795 349)	(14 179 905)	(48 503 088)	(63 478 342)
Чистые инвестиции в лизинг	9 713 156	25 962 920	19 981 964	55 658 040
2012 г.				
	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в лизинг	6 830 152	23 004 631	38 742 301	68 577 084
За вычетом неполученного финансового дохода	(526 905)	(8 496 379)	(29 164 673)	(38 187 957)
Чистые инвестиции в лизинг	6 303 247	14 508 252	9 577 628	30 389 127

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

	2013 г.	2012 г.
Рубли	117 753 747	67 341 471
Доллары США	1 382 635	992 652
Евро	—	242 961
Валовые инвестиции в лизинг	119 136 382	68 577 084

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

	2013 г.		2012 г.	
	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>
Железнодорожные и иные сухопутные перевозки	39 595 318	71,15%	27 214 150	89,55%
Финансовый лизинг	14 089 227	25,31%	—	—
Авиаперевозки	1 172 449	2,11%	205 365	0,68%
Управление имуществом	368 482	0,66%	—	—
Торговля	241 932	0,43%	1 364 658	4,49%
Строительство	118 539	0,21%	1 292 095	4,25%
Операции с недвижимым имуществом	—	—	172 825	0,57%
Прочие	72 093	0,13%	140 034	0,46%
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	55 658 040	100,00%	30 389 127	100,00%

8. Займы выданные

На 31 декабря займы выданные включали в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Займы юридическим лицам	2 114 921	374 788
Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности	151 486	26 792
Займы физическим лицам	16 587	—
Займы выданные до вычета резерва	2 282 994	401 580
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 18)	(3 087)	—
	2 279 907	401 580

5 сентября 2013 года Группа выдала займ прочей связанной стороне в размере 1 554 000 тыс. руб. с процентной ставкой 8,25% годовых и со сроком погашения основного долга 10 сентября 2016 года. В октябре 2013 года процентная ставка была изменена на 9,75% годовых, в декабре 2013 года срок погашения был изменен на 31 декабря 2014 года. Группа отразила убыток от первоначального признания займа в размере 79 033 тыс. руб. в итоге 83 980 тыс. руб. по строке «Убыток от первоначального признания финансовых активов» в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2013 год.

8. Займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года амортизированная стоимость займа составила 1 420 651 тыс. руб. (или 62,2% от «займов выданных до вычета резерва»), резерв по этому займу не создавался.

На 31 декабря 2012 года займы юридическим лицам состояли из займов двум сторонним организациям с процентными ставками 10,25%-18,00%.

9. Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

На 31 декабря 2013 года оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, представляло собой транспортные средства (вертолет, автомобили), которые будут переданы лизингополучателям по договорам финансового лизинга (на 31 декабря 2012 года: транспортное средство (локомотив), а так же пищевое оборудование).

10. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

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

	2013 г.	2012 г.
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	2 056 195	2 603 593
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 13)	—	(626 580)
	2 056 195	1 977 013

На 31 декабря 2013 года авансы на поставку лизингового оборудования были выданы пятнадцати российским поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом составляли 67% общей суммы.

На 31 декабря 2012 года авансы на поставку лизингового оборудования были выданы девяти российским поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом составляли 55% общей суммы.

На 31 декабря 2012 года резерв в размере 626 580 тыс. руб. был создан по авансу, выданному российскому производителю техники для железнодорожного транспорта.

На 31 декабря 2013 года резерв под обесценение по авансу, выданному российскому производителю техники для железнодорожного транспорта, был зачтен в размере 626 580 тыс. руб. против балансовой стоимости соответствующих авансов (до вычета резервов) в связи с заключением договора уступки прав требования с прочей связанной стороной (Примечание 13), предусматривающей отсрочку платежа. Денежные расчеты по сделке были полностью завершены в сентябре 2013 года.

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлежности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	517 505	2 835 785	2 229	3 355 519
Поступления	6 726	260 335	1 210	268 271
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	142 368	4 858 592	—	5 000 960
Выбытие	(1 519)	(1 585)	—	(3 104)
На 31 декабря 2013 г.	665 080	7 953 127	3 439	8 621 646
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2012 г.	(22 714)	(96 268)	(1 364)	(120 346)
Начисленная амортизация	(95 014)	(287 534)	(747)	(383 295)
Обесценение	—	(857 378)	—	(857 378)
Выбытие	658	1 585	—	2 243
На 31 декабря 2013 г.	(117 070)	(1 239 595)	(2 111)	(1 358 776)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	494 791	2 739 517	865	3 235 173
На 31 декабря 2013 г.	548 010	6 713 532	1 328	7 262 870

11. 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 железнодорожный транспорт и воздушное судно общей балансовой стоимостью 5 000 960 тыс. руб. Данные основные средства Компания передала в операционную аренду прочей связанной стороне.

За 2013 год убыток от обесценения составил 857 378 тыс. руб. и представлял собой снижение стоимости определенных объектов основных средств в группе «Оборудование» до возмещаемой суммы. Убыток был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Обесценение основных средств». Возмещаемая стоимость была рассчитана на основе расчета ценности от использования активов и определена на уровне отдельных объектов основных средств. При определении ценности от использования данных объектов основных средств денежные потоки дисконтировались по ставке 12,0% (ставка дисконтирования до налогообложения).

	<i>Транспортные средства</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2011 г.	8 460	17 861	1 868	28 189
Поступления	509 045	3 425 368	361	3 934 774
Выбытие	—	(607 444)	—	(607 444)
На 31 декабря 2012 г.	517 505	2 835 785	2 229	3 355 519
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2011 г.	2 087	5 036	996	8 119
Начисленная амортизация	20 627	99 607	368	120 602
Выбытие	—	(8 375)	—	(8 375)
На 31 декабря 2012 г.	22 714	96 268	1 364	120 346
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2011 г.	6 373	12 825	872	20 070
На 31 декабря 2012 г.	494 791	2 739 517	865	3 235 173

В сумму поступлений по статье «Оборудование» за 2012 год было включено оборудование, реклассифицированное из чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств в связи с расторжением договоров финансового лизинга. В 2012 году реклассифицированные основные средства представляли собой железнодорожный транспорт общей балансовой стоимостью 2 558 151 тыс. руб.

На 31 декабря 2012 года статьи основных средств «Оборудование» и «Транспортные средства» включают оборудование и транспортные средства, переданные в операционную аренду, в том числе полувагоны, прицепы, автомобили, торговые автоматы и т.д. Данные договора аренды имели срок длительностью три с половиной года в 2012 году.

12. Прочие активы

На 31 декабря прочие активы включали в себя следующие позиции:

	<i>2013 г.</i>	<i>2012 г.</i>
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	309 679	144 689
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	240 755	274 347
НДС по приобретенным ценностям	207 856	91 404
Прочие авансы выданные	128 058	22 476
Расходы будущих периодов по страхованию	73 916	36 043
Оборудование для перепродажи	15 430	15 430
Нематериальные активы	5 145	1 227
Предоплата комиссии за выдачу кредитной линии	2 279	112 598
Инвентарь и материалы	1 914	889
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2	199
Расчеты по претензиям	—	2 889
Прочее	4 457	3 885
	989 491	706 076
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 13)	(22 999)	(1 568)
Прочие активы	966 492	704 508

13. 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 2011 г.	674 940	1 723	676 663
Создание	–	7 463	7 463
Списание	(48 360)	(7 618)	(55 978)
На 31 декабря 2012 г.	626 580	1 568	628 148
Создание	–	586 703	586 703
Использование резерва по активам, уступленным в течение периода	(626 580)	(565 272)	(1 191 852)
На 31 декабря 2013 г.	–	22 999	22 999

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.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. ранее созданный резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, и прочих активов был зачтен в сумме 626 580 тыс. руб. и 565 272 тыс. руб., соответственно, против балансовой стоимости этих активов в результате заключения во втором квартале 2013 года договоров уступки прав по договорам поставки и по договорам финансовой аренды с прочей связанной стороной. Балансовая стоимость выбывавших активов за вычетом вышеупомянутых резервов под обесценение составила 276 413 тыс. руб., доход от сделки уступки прав требования в размере 1 200 786 тыс. руб. отражен по строке «Доход от сделки уступки прав требования» в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2013 год. Выручка от сделки составила 1 477 199 тыс. рублей и была оплачена денежными средствами.

14. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2013 года средства кредитных организаций в сумме 39 072 923 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 4,75%–12,00%, со сроками погашения основного долга в 2014–2018 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

На 31 декабря 2012 средства кредитных организаций в сумме 9 508 067 тыс. руб. представляют собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 10,25%–12,00%, MosPrime Rate 1M плюс 3,9% и MosPrime Rate 3M плюс 4,85%, со сроками погашения основного долга в 2013–2022 годах. Все предоставленные кредиты в рублях.

15. Займы полученные

На 31 декабря 2013 займ в сумме 71 100 тыс. руб. был получен от связанной стороны для финансирования лизинговых сделок (на 31 декабря 2012 года: 71 100 тыс. руб.). Процентная ставка по займу в рублях составляет 8,50% годовых. Срок погашения займа наступает в 2014 году.

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2013 года выпущенные долговые ценные бумаги включали в себя следующие позиции:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2013 года	Балансовая стоимость 31 декабря 2013 года
Серия 03	1 500 000	июль 2009 г.	одним траншем в июле 2014 г.	—	8,50%	1 496 827
Серия 04	500 000	декабрь 2009 г.	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 г.	декабрь 2012 г.	10,50%	100 761
Серия 05	500 000	декабрь 2009 г.	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 г.	декабрь 2012 г.	10,50%	101 194
Серия 06	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2014 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	503 498
Серия 07	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2014 г.	декабрь 2012 г.	10,50%	499 904
Серия 08	500 000	декабрь 2009 г.	11 траншей в размере 8% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 г.	декабрь 2014 г.	10,50%	175 751
Серия 09	500 000	декабрь 2009 г.	11 траншей в размере 8% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	180 558
Серия 10	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2015 г.	декабрь 2012 г.	10,50%	501 659
Серия 11	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2015 г.	декабрь 2012 г.	10,50%	505 235
Серия 12	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 006 002
Серия 13	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 006 010
Серия 14	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 005 715
Серия 15	1 000 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2021 г.	август 2016 г.	8,50%	1 028 473
Серия 16	2 000 000	ноябрь 2011 г.	одним траншем в ноябре 2021 г.	ноябрь 2014 г.	9,70%	1 010 601
Серия 17	2 000 000	ноябрь 2011 г.	одним траншем в ноябре 2021 г.	ноябрь 2014 г.	9,70%	1 008 180
Серия БО-02	1 250 000	апрель 2011 г.	одним траншем в апреле 2014 г.	—	8,00%	1 268 723
Серия БО-06	500 000	март 2011 г.	одним траншем в марте 2014 г.	—	8,00%	512 757
Серия БО-07	500 000	май 2011 г.	одним траншем в мае 2014 г.	—	8,50%	503 941
Серия БО-08	2 000 000	август 2012 г.	одним траншем в августе 2015 г.	—	10,50%	2 087 780
Серия БО-09	2 000 000	сентябрь 2012 г.	одним траншем в сентябре 2015 г.	—	10,50%	2 055 707
Серия БО-10	2 000 000	сентябрь 2012 г.	одним траншем в сентябре 2015 г.	—	10,50%	2 055 707
Серия БО-11	1 305 100	октябрь 2012 г.	одним траншем в октябре 2015 г.	—	10,50%	1 328 178
Серия БО-12	500 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2014 г.	—	8,50%	514 334
Серия БО-13	500 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2014 г.	—	8,50%	514 334
Серия БО-14	500 000	август 2012 г.	одним траншем в августе 2015 г.	—	10,50%	413 254
Серия БО-15	500 000	ноябрь 2012 г.	одним траншем в ноябре 2015 г.	—	10,50%	504 151
Серия БО-16	1 000 000	июль 2013 г.	одним траншем в июле 2016 г.	—	10,50%	1 047 946
Серия БО-17	1 000 000	июль 2013 г.	одним траншем в июле 2016 г.	—	10,50%	1 047 946
Серия БО-18	1 000 000	июль 2013 г.	одним траншем в июле 2016 г.	—	10,50%	1 047 946
Серия БО-19	1 000 000	ноябрь 2013 г.	одним траншем в ноябре 2016 г.	—	10,50%	1 015 659
Серия БО-20	1 000 000	ноябрь 2013 г.	одним траншем в ноябре 2016 г.	—	10,50%	1 015 542
Серия БО-21	1 000 000	ноябрь 2013 г.	одним траншем в ноябре 2016 г.	—	10,50%	1 015 542

Выпущенные долговые ценные бумаги

28 079 815

16. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года выпущенные долговые ценные бумаги включали в себя следующие позиции:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2012 года	Балансовая стоимость 2012 года
Серия 03	1 500 000	июль 2009 г.	одним траншем в июле 2014 г.	—	8,50%	1 559 778
Серия 04	500 000	декабрь 2009 г.	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	201 407
Серия 05	500 000	декабрь 2009 г.	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	201 798
Серия 06	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2014 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	503 119
Серия 07	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2014 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	357 497
Серия 08	500 000	декабрь 2009 г.	11 траншей в размере 8% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	95 336
Серия 09	500 000	декабрь 2009 г.	11 траншей в размере 8% и один транш в размере 12% от номинальной стоимости до декабря 2015 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	261 592
Серия 10	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2015 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	503 130
Серия 11	500 000	декабрь 2009 г.	одним траншем в декабре 2015 г.	декабрь 2012 г.	9,50%	503 520
Серия 12	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 005 544
Серия 13	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 005 555
Серия 14	1 000 000	июнь 2011 г.	одним траншем в мае 2021 г.	май 2016 г.	8,50%	1 005 398
Серия 15	1 000 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2021 г.	август 2016 г.	8,50%	1 028 155
Серия 16	2 000 000	ноябрь 2011 г.	одним траншем в ноябре 2012 г.	ноябрь 2014 г.	9,70%	1 009 970
Серия 17	2 000 000	ноябрь 2011 г.	одним траншем в ноябре 2012 г.	ноябрь 2014 г.	9,70%	1 007 841
Серия БО-01	1 250 000	август 2010 г.	одним траншем в августе 2013 г.	—	9,75%	1 295 756
Серия БО-02	1 250 000	апрель 2011 г.	одним траншем в апреле 2014 г.	—	8,00%	1 267 715
Серия БО-03	500 000	август 2010 г.	одним траншем в августе 2013 г.	—	9,75%	518 048
Серия БО-04	500 000	декабрь 2010 г.	одним траншем в ноябре 2013 г.	—	8,40%	503 052
Серия БО-05	500 000	декабрь 2010 г.	одним траншем в ноябре 2013 г.	—	8,40%	503 052
Серия БО-06	500 000	март 2011 г.	одним траншем в марте 2014 г.	—	8,00%	512 139
Серия БО-07	500 000	май 2011 г.	одним траншем в мае 2014 г.	—	8,50%	503 389
Серия БО-08	2 000 000	август 2012 г.	одним траншем в августе 2015 г.	—	10,50%	1 706 302
Серия БО-09	2 000 000	сентябрь 2012 г.	одним траншем в сентябре 2015 г.	—	10,50%	2 054 833
Серия БО-10	2 000 000	сентябрь 2012 г.	одним траншем в сентябре 2015 г.	—	10,50%	2 054 833
Серия БО-11	1 305 100	октябрь 2012 г.	одним траншем в октябре 2015 г.	—	10,50%	1 327 627
Серия БО-12	500 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2014 г.	—	8,50%	514 041
Серия БО-13	500 000	август 2011 г.	одним траншем в августе 2014 г.	—	8,50%	514 041
Серия БО-14	500 000	август 2012 г.	одним траншем в августе 2015 г.	—	10,50%	310 304
Серия БО-15	500 000	ноябрь 2012 г.	одним траншем в ноябре 2015 г.	—	10,50%	503 959
Выпущенные долговые ценные бумаги						24 338 731

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» держателям облигаций каждой серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии одного года со дня размещения по номинальной стоимости.

В январе 2013 года Компания продала на открытом рынке 145 000 штук облигаций серии 07 на сумму 145 000 тыс. руб., 317 777 штук облигаций серии 08 на сумму 165 244 тыс. руб. без учета накопленного купонного дохода.

В феврале 2013 года Компания продала на открытом рынке 112 257 штук облигаций БО-08 на сумму 112 257 тыс. руб. без учета накопленного купонного дохода.

В июне 2013 года Компания продала на открытом рынке 248 243 штук облигаций серии БО-08 на сумму 248 243 тыс. руб., 94 481 штук облигаций серии БО-14 на сумму 94 481 тыс. руб. без учета накопленного купонного дохода.

В июле 2013 года Компания продала на открытом рынке 1 000 000 штук облигаций серии БО-16 на сумму 1 000 000 тыс. руб., 1 000 000 штук облигаций серии БО-17 на сумму 1 000 000 тыс. руб., 1 000 000 штук облигаций серии БО-18 на сумму 1 000 000 тыс. руб. без учета накопленного купонного дохода.

16. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В июле 2013 года Компания досрочно по соглашению с владельцами облигаций выкупила:

- ▶ 1 250 000 штук облигаций серии БО-01 на сумму 1 250 000 тыс. руб. (полностью погашены в августе 2013 года);
- ▶ 500 000 штук облигаций серии БО-03 на сумму 500 000 тыс. руб. (полностью погашены в августе 2013 года);
- ▶ 499 450 штук облигаций серии БО-04 на сумму 499 450 тыс. руб.;
- ▶ 499 450 штук облигаций серии БО-05 на сумму 499 450 тыс. руб.

В октябре 2013 года Компания разместила биржевые облигации серии БО-19 номиналом 1 000 руб. и в количестве 1 000 000 шт. Процентная ставка по купону составила 10,50%.

В ноябре 2013 года Компания разместила биржевые облигации серий БО-20, БО-21 номиналом 1 000 руб. и в количестве 1 000 000 шт. каждая. Процентная ставка по купону составила 10,50%.

В ноябре 2013 Компания погасила облигации:

- ▶ 550 штук облигаций серии БО-04 на сумму 550 000 тыс. руб.;
- ▶ 550 штук облигаций серии БО-05 на сумму 550 000 тыс. руб.

28 ноября 2013 года облигации серий БО-04, БО-05 были полностью погашены.

17. Прочие обязательства

На 31 декабря прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Обязательства перед работниками по заработной плате	42 106	34 137
Обязательство по договору профессиональных услуг перед прочей связанной стороной	36 635	—
Обязательства по прочим налогам	9 217	—
Обязательства по страхованию лизинговых объектов	7 877	2 092
Задолженность перед внебюджетными фондами	4 763	2 064
Обязательство по налогу на имущество	—	21 176
Прочее	8 982	851
Прочие обязательства	109 580	60 320

18. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение процентных активов по чистым инвестициям в лизинг:

	Чистые инвестиции в лизинг	Займы выданные	Итого
На 31 декабря 2012 г.	1 849 278	—	1 849 278
Использование резерва при переклассификации процентных активов в состав основных средств	(1 130 641)	—	(1 130 641)
Создание/(Восстановление)	(354 694)	3 087	(351 607)
На 31 декабря 2013 г.	363 943	3 087	367 030
Обесценение на индивидуальной основе	—	—	—
Обесценение на совокупной основе	363 943	3 087	367 030
На 31 декабря 2013 г.	363 943	3 087	367 030
Итого сумма активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	—	—	—

18. Резерв под обесценение процентных активов (продолжение)

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2011 г.	1 491 694	–	1 491 694
Создание/(Восстановление)	387 979	–	387 979
Списание	(30 395)	–	(30 395)
На 31 декабря 2012 г.	1 849 278	–	1 849 278
Обесценение на индивидуальной основе	1 777 191	–	1 777 191
Обесценение на совокупной основе	72 087	–	72 087
На 31 декабря 2012 г.	1 849 278	–	1 849 278
Итого сумма активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	15 095 125	–	15 095 125

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

19. Капитал

На 31 декабря 2013 года размер уставного капитала Компании составлял 5 400 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 250 000 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. В связи с тем, что переход права собственности на указанные доли не был завершен до конца 2012 года, на 31 декабря 2012 года полученные средства были отражены по статье «Кредиторская задолженность по вкладам в уставный капитал» отчета о финансовом положении в размере 4 690 599 тыс. руб. В январе 2013 года были внесены изменения в Единый государственный реестр юридических лиц и зарегистрированы изменения в составе участников ООО «Трансфин-М». Средства, отраженные на 31 декабря 2012 года по статье «Кредиторская задолженность по вкладам в уставный капитал» были реклассифицированы в статью «Уставный капитал» оборотами января 2013 года.

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 года 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 года 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 года были внесены изменения в Единый государственный реестр юридических лиц и зарегистрированы изменения в составе участников ООО «Трансфин-М»: доля ОАО «РусРейлЛизинг» составила 100,0% (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 года в результате реорганизации ООО «Трансфин-М» в форме преобразования в Открытое акционерное общество на основании решения Общего собрания участников от 23 мая 2013 года.

На основании решения единственного акционера Компании № 1 от 18 сентября 2013 года Компанией была начата процедура реорганизации путем присоединения к ней ОАО «РусРейлЛизинг» (также Примечание 28).

23 декабря 2013 года 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.

19. Капитал (продолжение)

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 2013 года чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 1 730 850 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 года: 514 412 тыс. руб.). В течение 2013 года и в 2012 году Компания не распределяла прибыль для выплаты акционерам.

20. Налогообложение

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

	2013 г.	2012 г.
Расход по текущему налогу	162 037	108 720
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	205 733	120 935
Расход по налогу на прибыль	367 770	229 655

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в течение 2012-2013 годов составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2013 и 2012 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2013 и 2012 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, 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 15,5%, что обусловлено использованием льготы, связанной с использованием труда инвалидов.

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:

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	2 303 620	788 902
Официальная ставка налога	15,5%	от 15,5% до 20%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	357 061	129 160
Эффект от изменения процентной ставки налога	–	92 213
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- бонусы, выплаченные Совету Директоров	3 341	1 102
- прочее	7 368	7 180
Расход по налогу на прибыль	367 770	229 655

20. Налогообложение (продолжение)

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

	2011 г.	Возникнове- ние и уменьшение временных разниц в прибылях и убытках	2012 г.	Возникнове- ние и уменьшение временных разниц в совокупном доходе	2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Резерв под обесценение процентных активов	298 339	71 517	369 856	(41 484)	328 372
Средства в кредитных организациях	–	20 514	20 514	(2 871)	17 643
Займы выданные	–	2 623	2 623	13 127	15 750
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	2 104	2 104
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	–	–	584	584
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	134 988	(37 868)	97 120	(97 120)	–
Прочие обязательства	8 827	(8 773)	54	(54)	–
Отложенные налоговые активы	442 154	48 013	490 167	(125 714)	364 453
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства	1 688	32 161	33 849	149 067	182 936
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	5 907	5 907	(5 907)	–
Чистые инвестиции в лизинг	24 973	97 904	122 877	(122 877)	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	81	3 145	3 226	(1 865)	1 361
Средства кредитных организаций	–	13 992	13 992	34 041	48 033
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	3 827	3 827	(3 827)	–
Прочие обязательства	–	–	–	2 860	2 860
Прочие активы	5 575	12 012	17 587	28 507	46 094
Отложенное налоговое обязательство	32 317	168 948	201 265	80 019	281 284
Чистый отложенный налоговый актив	409 837	(120 935)	288 902	(205 733)	83 169

21. 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.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций 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.

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Деятельность Компании осуществляется в России. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство начало развиваться относительно недавно по сравнению с налоговым законодательством ряда стран с более развитой рыночной экономикой, таким образом, на данный момент практика применения некоторых его положений не всегда является сложившейся и стабильной. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию, 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 органами в любой момент в будущем.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям 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. При определенных обстоятельствах проверка может быть подвергнута и более ранние периоды.

В течение 2013 года Компания применяла льготы по налогу на прибыль и налогу на имущество, предусмотренные законодательством города Москвы, в связи с использованием труда инвалидов, в соответствии с которыми Компания исчисляла налог на прибыль по ставке 15,5 % и была освобождена от уплаты налога на имущество. 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.

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 года, 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, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, 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 соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен было переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным после 1 января 2012 года, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны после 1 января 2012 года (за исключением некоторых типов сделок). В 2013 году Компания определяла 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 2013 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы 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 проверяющими органами.

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные обязательства**

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

	2013 г.	2012 г.
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	33 731	11 957
От 1 года до 5 лет	–	–
	33 731	11 957
Договорные и условные обязательства	33 731	11 957

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

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.

22. Прочие доходы

Прочие доходы включали в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Дополнительные платежи, уплаченные за задержки по поставкам оборудования по договорам лизинга	245 546	–
Доход от продажи лизингового имущества	156 376	42 132
Возмещение расходов по страхованию	47 359	–
Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний (Примечание 27)	19 224	–
Доход от выбытия долгосрочных инвестиций	18 800	–
Штрафы и пени	13 258	19 921
Прибыль от первоначального признания финансовых обязательств	9 265	–
Доходы от выбытия основных средств	–	12 901
Прочее	2 708	3 050
Итого прочие доходы	512 536	78 004

23. 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:

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и премии	153 609	126 582
Отчисления на социальное обеспечение	15 157	26 720
Расходы на персонал	168 766	153 302
Профессиональные услуги	137 088	101 003
Расходы на страхование предметов лизинга	61 141	30 836
Транспортные расходы	42 021	1 251
Операционная аренда	38 141	19 163
Выбытие основных средств	19 613	—
Рекламные и маркетинговые услуги	8 196	2 435
Содержание офиса	7 632	13 320
Услуги хранения	4 707	567
Услуги кредитных организаций	4 516	1 072
Налоги, кроме налога на прибыль	4 054	112 423
Семинары и конференции	2 374	1 362
Услуги связи	2 223	1 155
Командировочные и представительские расходы	2 201	2 631
Убыток от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг	—	1 650
Штрафы и пени	—	4 579
Благотворительность	—	1 463
Прочее	30 925	21 242
Прочие операционные расходы	364 832	316 152

Включенные в статью «Налоги, кроме налога на прибыль» расходы по налогу на имущество составляли в 2013 году ноль руб. (2012 г.: 110 825 тыс. руб.), что обусловлено использованием Компанией льготы по налогу на имущество, связанной с использованием труда инвалидов, в течение всего 2013 года (2012 г.: начиная со второго квартала 2012 года).

24. Управление рисками**Введение**

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску, который может подразделяться на процентный риск, валютный риск и другие, а также нефинансовым рискам (операционному).

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

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Кредитный комитет

Кредитный комитет является рабочим коллегиальным органом Общества, подотчетным Совету директоров Общества. Основной целью деятельности Кредитного комитета является обеспечение реализации стратегических планов Общества путем формирования высокодоходного лизингового портфеля с приемлемым уровнем риска.

24. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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

Казначейство

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

Управление кредитного анализа и оценки лизингового имущества

Управление кредитного анализа и оценки лизингового имущества проводит всесторонний анализ состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагентов, осуществляет управление и контроль над кредитными рисками

Служба риск-менеджмента и комплаенс

Служба риск-менеджмента и комплаенс проводит независимую экспертизу рисков, осуществляет независимый мониторинг всех рисков Общества.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания 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 руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска.

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

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует различные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

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 Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион. На 31 декабря 2013 года Группа подвержена чрезмерной концентрации риска, как описано в примечаниях 7, 8, 9 и 26.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания подвергается кредитному риску, связанному с тем, что контрагенты могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Компанией. Компания осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов. Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, а также мониторинг состояния оборудования, переданного в лизинг. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

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 кредитов (или обязательств, связанных с предоставлением оборудования в лизинг) Компания подвергается потенциальному риску убытка в размере, соответствующему общему объему таких обязательств. Однако, вероятный размер убытка 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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания 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 Компании на 31 декабря:

	Прим.	2013 г.					Итого
		Не просроченные и не обесцененные индивидуально			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	
		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	ниже стандартного рейтинга			
Средства в кредитных организациях	6	—	256 119	—	—	—	256 119
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	7, 18	21 341 714	29 012 188	254 938	5 049 200	—	55 658 040
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	8, 18	344 344	1 824 220	—	114 430	—	2 282 994
Итого		21 686 058	31 092 527	254 938	5 163 630	—	58 197 153

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

		2012 г.					
		Не просроченные и не обесцененные индивидуально			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	Итого
Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга				
Средства в кредитных организациях	6	237 599	–	–	–	–	237 599
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	7, 18	12 730 596	961 786	40 480	1 561 140	15 095 125	30 389 127
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	8, 18	–	401 580	–	–	–	401 580
Итого		12 968 195	1 363 366	40 480	1 561 140	15 095 125	31 028 306

Согласно своей политике, Компания должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего лизингового портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Компании. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

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.

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 не более чем на 90 дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

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

		2013 г.				Итого
		Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение		360 588	4 495 194	–	193 418	5 049 200
Займы выданные до вычета резерва на обесценение		–	–	56 716	57 714	114 430
Итого		360 588	4 495 194	56 716	251 132	5 163 630

		2012 г.				Итого
		Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение		1 560 377	–	–	763	1 561 140
Займы выданные до вычета резерва на обесценение		–	–	–	–	–
Итого		1 560 377	–	–	763	1 561 140

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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. Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Компания 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. Убытки 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.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка 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 Совета директоров 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 Компания 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.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения чистых инвестиций в лизинг.

В течение года Компания вступала во владение обеспечением по договорам финансового лизинга, и в балансе на 31 декабря 2013 и 2012 годов такое обеспечение отражено в составе прочих активов по статье «Оборудование для перепродажи», или в составе «Основных средств» (Примечание 11) в зависимости от намерения Компании реализовать эти активы или сдавать их в операционную аренду. Согласно политике Компании оборудование, на которое обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации обеспечения используются с целью уменьшения или выплаты суммы непогашенной задолженности.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. В случае утверждения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Служащий управления лизинговых операций 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 Компания обеспечивает, где это применимо и поддержание адекватной маржи в течение всего срока кредитного продукта. Соответствующий дополнительный уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает четкие параметры по каждому конкретному кредитному 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 2013 и 2012 годов все активы и обязательства Компании сконцентрированы на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания 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 Компании осуществляется на уровне Совета директоров. Компания 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).

Компания 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 Компании 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 Компании по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Финансовые обязательства на 31 декабря 2013 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	1 341 117	10 663 389	39 543 316	—	51 547 822
Займы полученные	977	74 147	—	—	75 124
Выпущенные долговые ценные бумаги	989 603	8 110 448	19 303 638	7 389 536	35 793 225
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	583 704	8 157	—	—	591 861
Итого недисkontированные финансовые обязательства	2 915 401	18 856 141	58 846 954	7 389 536	88 008 032
Финансовые обязательства на 31 декабря 2012 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	293 053	2 291 610	11 817 268	86 340	14 488 271
Займы полученные	1 507	4 537	75 322	—	81 366
Выпущенные долговые ценные бумаги	564 792	4 743 448	22 164 973	7 962 040	35 435 253
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	22 403	585 233	—	—	607 636
Итого недисkontированные финансовые обязательства	881 755	7 624 828	34 057 563	8 048 380	50 612 526

Для управления риском ликвидности Компания 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:

	2013 г.			2012 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 927 380	—	2 927 380	883 954	—	883 954
Средства в кредитных организациях	—	256 119	256 119	—	237 599	237 599
Чистые инвестиции в лизинг	9 340 650	45 953 447	55 294 097	5 919 674	22 620 175	28 539 849
Займы выданные	2 080 089	199 818	2 279 907	445	401 135	401 580
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	—	611 308	611 308	—	16 923	16 923
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	311 166	—	311 166	507 798	—	507 798
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	2 056 195	—	2 056 195	1 977 013	—	1 977 013
НДС к возмещению	2 390 543	—	2 390 543	2 122 710	—	2 122 710
Основные средства	—	7 262 870	7 262 870	—	3 235 173	3 235 173
Текущие активы по налогу на прибыль	52 737	—	52 737	—	—	—
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	83 169	83 169	—	288 902	288 902
Прочие активы	943 637	22 855	966 492	591 910	112 598	704 508
Итого	20 102 397	54 389 586	74 491 983	12 003 504	26 912 605	38 916 009
Обязательства						
Средства кредитных организаций	8 219 031	30 853 892	39 072 923	2 532 086	6 975 981	9 508 067
Займы полученные	71 100	—	71 100	—	71 100	71 100
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 696 862	21 382 953	28 079 815	3 543 531	20 795 200	24 338 731
Авансы, полученные от лизингополучателей	36 875	—	36 875	189 674	—	189 674
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	591 861	—	591 861	607 636	—	607 636
Кредиторская задолженность по вкладам в уставной капитал	—	—	—	4 690 599	—	4 690 599
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	11 306	—	11 306
Прочие обязательства	109 580	—	109 580	60 320	—	60 320
Итого	15 725 309	52 236 845	67 962 154	11 635 152	27 842 281	39 477 433
Чистая позиция	4 377 088	2 152 741	6 529 829	368 352	(929 776)	(561 424)

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Компания получила значительные средства от участников и связанных сторон на финансирование лизинговых операций Компании (Примечание 26). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Компании. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Компания 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 неторговому позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности.

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 Компании устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов не реже чем два раза в год. При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

У Компании нет существенных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Соответственно, руководство Компании полагает, что по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

Валютный риск

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

В основном все активы и обязательства, доходы и расходы Компании выражены в российских рублях. Соответственно, руководство Компании полагает, что по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания не была подвержена значительному валютному риску.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Компания понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Однако Компания 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 убыткам. Компания 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 Компания может управлять такими рисками.

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

25. 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.

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на	Значительные	Значительные	
		активных	наблюдаемые	ненаблюдае-	
		рынках	исходные	мые исходные	
		(Уровень 1)	данные	данные	
31 декабря 2013 г.	Дата		(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
	оценки				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2013 г.	—	—	2 927 380	2 927 380
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2013 г.	—	—	267 329	267 329
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2013 г.	—	—	56 757 065	56 757 065
Займы выданные	31 декабря 2013 г.	—	—	2 266 860	2 266 860
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2013 г.	—	—	38 745 915	38 745 915
Займы полученные	31 декабря 2013 г.	—	—	70 283	70 283
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2013 г.	28 166 808	—	—	28 166 808
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2013 г.	—	—	591 861	591 861

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

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

	Балансовая стоимость 2013 г.	Справед- ливая стоимость 2013 г.	Непри- знанный доход/ (расход) 2013 г.	Балансовая стоимость 2012 г.	Справед- ливая стоимость 2012 г.	Непри- знанный доход/ (расход) 2012 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 927 380	2 927 380	—	883 954	883 954	—
Средства в кредитных организациях	256 119	267 329	11 210	237 599	237 599	—
Чистые инвестиции в лизинг	55 294 097	56 757 065	1 482 968	28 539 849	28 539 849	—
Займы выданные	2 279 907	2 266 860	(13 047)	401 580	437 679	36 099
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	39 072 923	38 745 915	327 008	9 508 067	9 073 827	434 240
Займы полученные	71 100	70 283	817	71 100	67 153	3 947
Выпущенные долговые ценные бумаги	28 079 815	28 166 808	(86 993)	24 338 731	24 313 423	25 308
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	591 861	591 861	—	607 636	607 636	—
Итого непризнанное изменение в нерализованной справедливой стоимости			1 701 963			499 594

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

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 котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых 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.

26. 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.

Статья «прочие связанные стороны» представлены компаниями входящими в группу компании-работодателя, финансирующую фонд вознаграждений по окончании трудовой деятельности участника такого фонда.

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

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	2013 г.				
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
Денежные средства и их эквиваленты	—	1 094 590	—	232	—
Займы выданные	—	—	2 464	1 764 996	—
Чистые инвестиции в лизинг	6 563	2 038 609	—	17 407 394	14 089 227
Включая резерв под обесценение	(47)	(7 548)	—	(9 111)	(72 796)
Средства в кредитных организациях	—	256 119	—	—	—
Прочие активы	43	15 752	—	79 947	—
Включая резерв под обесценение	—	—	—	—	—
Займы полученные	—	71 100	—	—	—
Средства кредитных организаций	—	1 000 329	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	28 101 698	—	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	43	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками	—	—	—	36 635	—
<i>Процентные доходы</i>					
Финансовый лизинг	1 132	459 117	—	1 966 224	1 293 082
Средства в кредитных организациях	—	31 851	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	16 320	—	95	—
Займы выданные	—	—	334	—	—
<i>Процентные расходы</i>					
Займы полученные	(36 118)	(12 087)	—	—	—
Средства кредитных организаций	—	—	—	(329)	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(2 410 868)	—	—	—
<i>Непроцентные доходы</i>					
Доход от операционной аренды	—	—	—	864 113	—
Доход от сделки уступки прав требования	—	—	—	1 200 786	—
Прочие доходы	433	—	—	331	45 871
Восстановление/резерв под обесценение чистых активов	(47)	8 136	—	4 547	(62 327)
<i>Непроцентные расходы</i>					
Убыток от первоначального признания финансовых активов	—	—	—	(79 033)	—
Прочие операционные расходы	—	(491)	—	(88 250)	—

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2012 г.				
	Участники Компании	Компании, находящиеся под общим контролем участников	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Ассоцииро- ванные компании
Денежные средства и их эквиваленты	–	212 313	–	195	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	2 337 858	–	8 578 131	1 359 557
Включая резерв под обесценение	–	(15 684)	–	(13 658)	(10 469)
Средства в кредитных организациях	–	237 599	–	–	–
Займы полученные	–	71 100	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	24 338 731	–	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	567	–	–	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	20 739	–	–	581 753
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	–	537 992	–	17 861	96 138
Средства в кредитных организациях	–	11 284	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	–	32 612	–	29	–
Процентные расходы					
Займы полученные	–	(216 753)	(277)	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	(1 673 916)	–	–	–
Восстановление/(резерв) под обесценение чистых инвестиций в лизинг	–	(13 840)	–	(13 658)	(10 469)
Непроцентные расходы					
Убыток от первоначального признания финансовых активов	–	(143 630)	–	–	–
Прочие операционные расходы	–	(67 813)	–	–	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 5, 6, 7, 8, 11, 13, 15, 16, 19, 27, 28 к финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	79 793	61 605
Отчисления на социальное обеспечение	1 845	6 678
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	81 638	68 283

27. 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 2013 года:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость
ЗАО «Т-генерация»	СП	50,0	РФ	РФ	Финансовый лизинг	576 540
ЗАО «ТФМ-Логистик»	СП	50,0	РФ	РФ	Финансовый лизинг	10 464
ЗАО «ТФМ-Гарант»	СП	50,0	РФ	РФ	Финансовый лизинг	108
ЗАО «АМ-Транс»	СП	50,0	РФ	РФ	Финансовый лизинг	5
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,1	РФ	РФ	Финансовый лизинг	24 191
Итого балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании						611 308

23 июля 2013 года ООО «Трансфин-М» и ООО «РейлСтрим» подписали договор о создании Закрытого акционерного общества «Т-Генерация». Размер уставного капитала ЗАО «Т-Генерация» составил 1 150 000 тыс. руб. ООО «Трансфин-М» принадлежит 575 000 000 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью один рубль каждая, что составляет 575 000 тыс. руб., или 50,0% уставного капитала ЗАО «Т-Генерация». Компания была учреждена с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде.

29 июля 2013 года ООО «Трансфин-М» приобрело 50,0% долю в транспортно-логистической компании ООО «Кузбасская думпкарная компания» (впоследствии переименованную в ЗАО «ТФМ-Логистик») за денежное вознаграждение 150 тыс. руб. у «Скайпойнт Текнолоджиз Лимитед» с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде на основе имеющейся у нее экспертизы в продуктовой и географической специализации.

8 октября 2013 года Компания и ООО «Трубная транспортная компания» подписали договор о создании Закрытого акционерного общества «ТФМ-Гарант». Размер уставного капитала ЗАО «ТФМ-Гарант» составил 10 тыс. руб. Компании принадлежит 50 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая, что составляет 5 тыс. руб., или 50,0% уставного капитала ЗАО «ТФМ-Гарант». Компания была учреждена с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде.

10 октября 2013 года Компания и ОАО «Армавирский завод тяжелого машиностроения» подписали договор о создании Закрытого акционерного общества «АМ-Транс». Размер уставного капитала ЗАО «АМ-Транс» составил 10 тыс. руб. Компании принадлежит 50 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая, что составляет 5 тыс. руб., или 50,0% уставного капитала ЗАО «АМ-Транс». Компания была учреждена с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде.

Ниже представлена информация инвестиция в ассоциированную компанию по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,1	РФ	РФ	Финансовый лизинг	16 923
Итого балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании						16 923

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

10 июля 2012 года ООО «Трансфин-М» приобрело 25,1% долю в лизинговой компании ООО «ТМХС-Лизинг» за денежное вознаграждение 16 923 тыс. руб. с целью расширения операций по финансовой аренде на основе имеющейся у нее экспертизы в продуктовой и географической специализации.

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

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</i>
Прибыль за год	11 957	–
Прочий совокупный доход	–	–
Итого совокупный доход за год	11 957	–

В 2013 и 2012 годах Группа не получала дивиденды от совместных предприятий.

Ниже представлена информация о доле Группы в прибыли или убытке, а также прочем совокупном доходе индивидуально несущественных ассоциированных компаний:

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</i>
Прибыль за год	7 267	–
Прочий совокупный доход	–	–
Итого совокупный доход за год	7 267	–

В 2013 и 2012 годах Группа не получала дивиденды от ассоциированной компании.

Группа прекратила признание своей доли в убытках, приходящихся на компанию ЗАО «АМ-Транс», по методу долевого участия. По состоянию на 31 декабря 2013 года непризнанная накопленная доля в убытках и непризнанная доля в убытках за отчетный период составляли 5 693 тыс. руб. и 5 693 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 года 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 2012 г.: ноль).

28. Объединение бизнеса

Приобретение ОАО «РусРэйлЛизинг»

На основании решения единственного акционера Компании от 18 сентября 2013 года 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 был 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.

28. Объединение бизнеса (продолжение)**Приобретение ОАО «РусРэйлЛизинг» (продолжение)**

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:

	<i>Балансовая стоимость на дату приобретения</i>
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	444 357
Прочие обязательства	(747)
Итого обязательств	(747)
Итого чистые активы	443 610

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.

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

29. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. В течение 2013 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.

29. 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 и кредиторскую задолженность перед поставщиками минус денежные средства и их эквиваленты. Общая сумма капитала включает уставный капитал и нераспределенную прибыль (непокрытый убыток).

	2013 г.
Средства кредитных организаций	39 072 923
Кредиты и займы	71 100
Выпущенные долговые ценные бумаги	28 079 815
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	591 861
Денежные средства и их эквиваленты	(2 927 380)
Чистая задолженность	64 888 319
Итого капитал	6 529 829
Коэффициент финансовой устойчивости	90,9%

На 31 декабря 2012 года данный коэффициент не рассчитывался, так как знаменатель формулы был временно искажен из-за того, что Компания сформировала значительный резерв на обесценение по чистым инвестициям в лизинг одного из контрагентов (Примечание 7), что привело к образованию отрицательного капитала.

30. События после отчетной даты

18 февраля 2014 года Компания приобрела 50% долю в ООО «Дальневосточная Грузовая Компания» за денежное вознаграждение 5 тыс. руб.

В феврале 2014 года Компания разместила:

- 354 200 штук облигаций серии БО-17 на сумму 354 200 тыс. руб. Ставка купона установлена на уровне 10,5%.
- 1 000 000 штук облигаций серии БО-22 на сумму 1 000 000 тыс. руб. Ставка купона установлена на уровне 10%.

5 марта 2014 года Компания погасила 500 000 штук облигаций серии БО-06 на сумму 500 000 тыс. руб.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 49 листов



ПРИЛОЖЕНИЕ №6

**Консолидированная финансовая отчетность ПАО «ТрансФин-М»
за 2014 год, составленная в соответствии с МСФО**

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций**
за 2014 год

Апрель 2015 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «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	26
6. Средства в кредитных организациях	26
7. Производные финансовые активы	27
8. Чистые инвестиции в лизинг	27
9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	28
10. Займы выданные	28
11. Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	29
12. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	29
13. Основные средства	30
14. Прочие активы	31
15. Резерв под обесценение прочих активов	31
16. Средства кредитных организаций	32
17. Займы полученные	32
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	32
19. Обязательства по договорам финансового лизинга	35
20. Прочие обязательства	35
21. Резерв под обесценение процентных активов	35
22. Капитал	36
23. Налогообложение	37
24. Договорные и условные обязательства	39
25. Прочие доходы	41
26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	41
27. Управление рисками	41
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	52
29. Операции со связанными сторонами	55
30. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	57
31. Объединение бизнеса и выбытие дочерней компании	59
32. Достаточность капитала	60
33. События после отчетной даты	61



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»,
Совету Директоров 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 2014 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой 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.



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 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

9 апреля 2015 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. Красносельская Верхняя, 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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ПАО «ТрансФин-М»

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	750 435	2 927 380
Средства в кредитных организациях	6	307 262	256 119
Производные финансовые активы	7	302 057	–
Чистые инвестиции в лизинг	8	76 004 221	55 294 097
Займы выданные	10	2 303 847	2 279 907
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 062 682	–
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	11	767 241	311 166
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	12	2 859 703	2 056 195
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	30	141 709	611 308
Основные средства	13	8 157 435	7 262 870
НДС к возмещению		686 536	2 390 543
Текущие активы по налогу на прибыль		168 959	52 737
Отложенные активы по налогу на прибыль	23	–	83 169
Прочие активы	14	2 933 728	966 492
Итого активы		96 445 815	74 491 983
Обязательства			
Средства кредитных организаций	16	44 162 043	39 072 923
Займы полученные	17	–	71 100
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	38 156 850	28 079 815
Авансы, полученные от лизингополучателей		529 343	36 875
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		5 423	591 861
Обязательства по договорам финансового лизинга	19	2 780 839	–
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	23	126 758	–
Прочие обязательства	20	581 824	109 580
Итого обязательства		86 343 080	67 962 154
Капитал			
Уставный капитал	22	5 400 000	5 400 000
Конвертируемые облигации	18	2 254 481	–
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		7 609	–
Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(73 783)	–
Нераспределенная прибыль		2 514 428	1 129 829
Итого капитал		10 102 735	6 529 829
Итого капитал и обязательства		96 445 815	74 491 983

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

Зотов Д.А.

Генеральный директор

Русских Ю.С.

Главный бухгалтер

9 апреля 2015 г.

Примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Трансфин-М»

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		9 726 879	6 320 800
Займы выданные		354 643	99 144
Денежные средства и их эквиваленты		80 537	83 144
Средства в кредитных организациях		31 879	18 520
		467 059	200 808
		10 193 938	6 521 608
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(4 505 959)	(2 464 286)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3 339 783)	(2 411 847)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(175 199)	-
Займы полученные		(4 583)	(24 791)
		(8 025 504)	(4 900 924)
Чистый процентный доход		2 168 434	1 620 684
(Создание) / восстановление резерва под обесценение процентных активов	21	(1 015 868)	351 607
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		1 152 566	1 972 291
Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами	7	302 057	-
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		5 715	5 913
- переоценка валютных статей		634 219	23 777
Доход от сделки уступки прав требования	15	-	1 200 786
Доход от операционной аренды		889 956	1 033 271
Доля в (убытке)/прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	30	(489 604)	19 224
Прочие доходы	25	491 795	493 312
Непроцентные доходы		1 854 138	2 776 283
Расходы на персонал	26	(393 906)	(188 766)
Износ основных средств	13	(312 366)	(383 295)
Обесценение основных средств	13	-	(857 378)
Обесценение прочих активов	15	(81 071)	(588 703)
Убыток от первоначального признания финансовых активов	10	(45 886)	(83 980)
Прочие операционные расходы	26	(499 775)	(364 832)
Непроцентные расходы		(1 333 004)	(2 444 954)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		1 673 700	2 303 620
Расход по налогу на прибыль	23	(289 101)	(387 770)
Прибыль за отчетный период		1 384 599	1 935 850
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(87 648)	-
Влияние налога на прибыль	23	13 865	-
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		7 609	-
Прочий совокупный расход за год		(66 174)	-
Итого совокупный доход за год		1 318 425	1 935 850

Примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, закончившийся по 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Конвертируемые облигации	Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний	Неревализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль / (Накопленный убыток)	Итого капитал
На 31 декабря 2012 г.		250 000	—	—	—	(811 424)	(561 424)
Прибыль за отчетный период		—	—	—	—	1 935 850	1 935 850
Прочий совокупный доход		—	—	—	—	—	—
Итого совокупный доход за отчетный период		—	—	—	—	1 935 850	1 935 850
Увеличение уставного капитала	22	4 690 599	—	—	—	—	4 690 599
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли	22	459 401	—	—	—	(459 401)	—
Увеличение дополнительного капитала и перенос в нераспределенную прибыль вследствие объединения бизнеса		—	—	—	—	21 194	21 194
Эффект от объединения бизнеса	31	—	—	—	—	443 610	443 610
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	18	—	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

Примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный год		1 673 700	2 303 620
Корректировки:			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(1 136 056)	(471 269)
Прочие процентные доходы		(21 143)	(18 520)
Процентные расходы (кредиты, облигации)		3 420 527	767 251
Процентные расходы по финансовому лизингу		2 907	—
Создание(восстановление) резерва под обесценение процентных активов	21	1 015 866	(351 607)
Чистые (доходы)/расходы от операций с производными финансовыми инструментами	7	(302 057)	—
Чистые расходы/(доходы) по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей		(634 219)	(23 777)
Расходы/(доходы) от продажи лизингового имущества	25	—	(156 376)
Доля в убытке/(прибыли) совместных предприятий и ассоциированных компаний	30	469 604	(19 224)
Расходы на персонал		13 869	71 835
Износ основных средств	13	312 366	383 295
Обесценение основных средств	13	—	857 378
Обесценение прочих активов	15	81 071	586 703
Убыток от персонального признания финансовых активов	10	45 886	83 960
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 942 323	4 013 289
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в кредитных организациях		(30 000)	—
Чистые инвестиции в лизинг		(17 797 016)	(31 453 465)
Займы выданные		(69 573)	(1 547 258)
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		(439 122)	196 632
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(493 957)	(79 182)
НДС к возмещению		1 704 007	(267 833)
Прочие активы		(2 048 303)	(299 144)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Авансы, полученные от лизингополучателей		492 468	(152 799)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(969 236)	(15 775)
Прочие обязательства		458 377	(22 576)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности, до налога на прибыль		(14 240 032)	(29 628 151)
Уплаченный налог на прибыль		(178 007)	(226 080)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(14 418 039)	(29 854 231)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 150 330)	—
Поступления от выкупа дочерней компании, за вычетом выкупных денежных средств	31	969	—
Поступления от объединения бизнеса за вычетом полученных денежных средств	31	—	5 019
Приобретение основных средств		(6 457)	(94 701)
Поступления от реализации основных средств		(576)	—
Приобретение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	30	(10)	(575 160)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 156 404)	(664 842)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		22 682 915	36 925 664
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(18 149 140)	(7 453 068)
Погашение займа, полученного на осуществление лизинговой деятельности		(71 100)	—
Выпущенные процентные конвертируемые облигации	18	3 000 000	—
Выпущенные долговые ценные бумаги		35 670 671	3 271 003
Погашение обязательств по финансовой аренде		(78 680)	—
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(29 661 893)	(181 100)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		13 392 773	32 562 499
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4 725	—
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 176 945)	2 043 426
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		2 927 380	883 954
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	750 435	2 927 380
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		8 547 478	5 849 531
Прочие процентные доходы полученные		445 917	182 288
Уплаченные процентные расходы по финансовому лизингу		(172 292)	—
Уплаченные процентные расходы		(4 390 358)	(4 133 673)

Примечания 1-33 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 ПАО «Трансфин-М».

23 декабря 2013 г. завершился процесс реорганизации ПАО «Трансфин-М» в форме присоединения ПАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ПАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ПАО «РусРейлЛизинг». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ПАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ПАО «Трансфин-М» (100,00% доля владения). В октябре 2014 года ПАО «Трансфин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию (Примечание 31). На 31 декабря 2014 г. и 2013 г. дочерней организацией Компании также является ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» (100,00% доля участия), которая была учреждена в июле 2013 года в г. Дублин, Ирландия.

20 ноября 2014 г. ПАО «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	2014 г., %	2013 г., %
Открытое акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»	89,98	85,62
Закрытое акционерное общество «Стабильные Инвестиции»	10,00	10,00
Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	-	4,38
Войтов Виктор Германович	0,02	0,02
Итого	100,00	100,00

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. 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 2014 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 этих учетных данных 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».

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Общая часть (продолжение)**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом допущения непрерывности деятельности Группы. Согласно МСФО (IAS) 1 при подготовке финансовой отчетности руководство Группы должно оценивать возможность компании осуществлять непрерывную деятельность в обозримом будущем. Согласно стандарту при оценке уместности использования допущения о непрерывной деятельности необходимо принимать во внимание всю доступную информацию о будущих событиях, по крайней мере, в ближайшие 12 месяцев после окончания отчетного периода. В связи с увеличением уставного капитала, как описано в Примечаниях 18 и 22, руководство Компании пришло к выводу об уместности использования допущения о непрерывности деятельности, а также принимая во внимание анализ проделанный руководством Группы по оценке прогнозируемой прибыльности Группы.

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

Переклассификации

В сравнительные данные за 2013 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2014 году.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассифи- кации	Скорректиро- ванная сумма
Доля в (убытках)/прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	–	19 224	19 224
Прочие доходы	512 536	(19 224)	493 312

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

В течение года Группа применяла следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г.:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на Группу, поскольку Группа не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на Группу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

В Разъяснении указывается, что компания должна признавать обязательство в отношении налогов, сборов и иных обязательных платежей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Разъяснение указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа в предыдущие годы следовала принципам признания, установленным МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», которые соответствуют требованиям Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки не оказали влияния на Группу, так как в текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Информация, требуемая данными поправками, раскрыта в Примечании 13.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. 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.

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*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, учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Сравнительные данные в консолидированной финансовой отчетности не пересчитываются таким образом, как если бы дочерняя компания была Группой на дату ее первоначального приобретения Предшествующим владельцем.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Группой 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 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.

(в тысячах российских рублей)

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

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 отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

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 вышеуказанных 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 категорию 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)****Взаимозачет финансовых активов**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого 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.

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 28.

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**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 90 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.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав займов выданных, 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 Группы 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, займы полученные и выпущенные долговые ценные бумаги.

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе 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 отчете о совокупном доходе.

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).

(в тысячах российских рублей)

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

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 обязательства, за каждый отчетный период.

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, поскольку возмещение данной суммы будет происходить посредством поступления лизинговых платежей, что связано с будущим правом на получение фиксированного или определяемого количества единиц валюты (минимальных арендных платежей).

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Обесценение финансовых активов (продолжение)**

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что контрагент или группа контрагентов 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 обязательства 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:

	Годы
Транспортные средства	5-7
Оборудование	3-10
Мебель и принадлежности	3-10

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 и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Уставный капитал (продолжение)***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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

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:

	2014 г.	2013 г.
Доллар США	56,2584	32,7292
Евро	68,3427	44,9699

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.

Изменение учетной политики в будущем

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»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает 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 к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 г. или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств.

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 прав и обязательств, относящихся 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 корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компаниям, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учетных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисков, а также эффектов тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 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)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»*

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не повлияют на Группу, так как ни одна из компаний Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретения долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая 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 исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих 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. Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснение о допустимых методах амортизации»

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован 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 применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных 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 будут учитываться по накопленной первоначальной стоимости (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели переоценки (после созревания). Поправки указывают, что продукция, произрастающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется для государственных субсидий, относящихся 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 Группа не имеет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности»

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату 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 Банк рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменение учетной политики в будущем (продолжение)***Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием*

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

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

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- Условие деятельности должно содержать условие срока службы;
- Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность» – поправки к МСФО (IFRS) 13

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 счетов, если эффект дисконтирования незначителен.

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

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменение учетной политики в будущем (продолжение)***МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется пероспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- Данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется пероспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 30 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется пероспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

«Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу пероспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания*

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, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах B30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация 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, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытия этой информации не требуются в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСБО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной осылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(в тысячах российских рублей)

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:

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.

5. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2014 г.	2013 г.
Наличные средства	683	130
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	369 586	2 196 681
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	380 166	730 569
Денежные средства и их эквиваленты	750 435	2 927 380

На 31 декабря 2014 г. часть средств на текущих счетах в кредитных организациях была аккумулирована на счетах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 289 568 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 1 094 590 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 80 018 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 1 102 091 тыс. руб.).

На 31 декабря 2014 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в стороннем банке на общую сумму 380 166 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: в двух сторонних банках на общую сумму 730 569 тыс. руб.).

6. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2014 г. средства в кредитных организациях включали в себя депозит и два приобретенных векселя у банка, находящегося под общим контролем акционеров, на общую сумму 307 262 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 8,29% (на 31 декабря 2013 г.: на общую сумму 256 119 тыс. руб., ставка 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 2014 г. производные финансовые активы представлены опционом пут на долю (50,00%) в капитале совместного предприятия, условная основная сумма которого представляет собой сумму базового актива в размере 842 380 тыс. руб. Данный финансовый инструмент был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости в сумме 302 057 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г., соответствующий доход от переоценки данного опциона был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами».

На 31 декабря 2013 г. производные финансовые активы отсутствуют.

8. Чистые инвестиции в лизинг

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

	2014 г.	2013 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	159 347 663	119 136 382
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(82 312 379)	(63 478 342)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	77 035 284	55 658 040
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 21)	(1 031 063)	(363 943)
	76 004 221	55 294 097

На 31 декабря 2014 г. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2014 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составил 47 936 661 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 36 661 602 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 на обесценение по первому лизингополучателю составила 65 189 тыс. руб., а по второму – 43 580 тыс. руб.

На 31 декабря 2013 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 16 269 134 тыс. руб., или 29,23% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (совместное предприятие, предоставляющее услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 8 513 402 тыс. руб., или 15,30% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2013 г. сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 8 693 тыс. руб., а по второму – 49 860 тыс. руб.

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

	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

ПАО «ТрансФин-М»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

	2013 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	10 508 505	40 142 825	68 485 052	119 136 382
За вычетом неполученного финансового дохода	(795 349)	(14 179 905)	(48 503 088)	(63 478 342)
Чистые инвестиции в лизинг	9 713 156	25 962 920	19 981 964	55 658 040

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

	2014 г.	2013 г.
Рубли	155 114 262	117 753 747
Доллары США	4 233 401	1 382 635
Валовые инвестиции в лизинг	159 347 663	119 136 382

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

	2014 г.		2013 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожные и иные сухопутные перевозки	44 090 102	57,23	39 595 318	71,15
Финансовый лизинг	27 783 164	36,07	14 089 227	25,31
Авиаперевозки	3 599 989	4,67	1 172 449	2,11
Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий	453 661	0,59	—	—
Деятельность морского транспорта	387 633	0,50	—	—
Разведка и добыча минеральных ресурсов	302 640	0,39	—	—
Управление имуществом	188 746	0,25	368 482	0,66
Торговля	82 658	0,11	241 932	0,43
Строительство	72 649	0,09	118 539	0,21
Прочие	74 042	0,10	72 093	0,13
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	77 035 284	100,00	55 658 040	100,00

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В июне 2014 года Группа выкупила у совместного предприятия ЗАО «Т-Генерация» его долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи, срок погашения этих ценных бумаг наступает в 14 июня 2019 г., эффективная процентная ставка по ним составила 12,37%. Данный финансовый инструмент был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 г. по справедливой стоимости в сумме 1 062 682 тыс. руб. Группа намеревается реализовать данные долговые ценные бумаги в течение первого полугодия 2015 года.

10. Займы выданные

На 31 декабря займы выданные включали в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Займы юридическим лицам	2 169 325	2 114 921
Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности	341 160	151 486
Займы физическим лицам	9 925	16 587
Займы выданные до вычета резерва	2 520 410	2 282 994
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 21)	(216 563)	(3 087)
	2 303 847	2 279 907

(в тысячах российских рублей)

10. Займы выданные (продолжение)

Группа отразила убыток от первоначального признания займов, выданных совместным предприятиям в форме вексельной задолженности, в размере 45 886 тыс. руб. в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2014 год (2013 г.: 4 947 тыс. руб.).

5 сентября 2013 г. Группа выдала займ связанной стороне в размере 1 554 000 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 11% годовых и со сроком погашения основного долга 10 сентября 2016 г. Группа отразила убыток от первоначального признания займа в размере 79 033 тыс. руб. в итоге 83 980 тыс. руб. по строке «Убыток от первоначального признания финансовых активов» в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2013 год.

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.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. амортизированная стоимость займа составила 1 420 651 тыс. руб. (или 62,23% от «займов выданных до вычета резерва»), резерв по этому займу не создавался.

11. Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

На 31 декабря 2014 г. оборудование, приобретенное для передачи в лизинг в сумме 767 241 тыс. руб., представляло собой транспортные средства (паромы), которые будут переданы лизингополучателям по договорам финансового лизинга (на 31 декабря 2013 г. в сумме 311 166 тыс. руб.: транспортные средства (вертолет, автомобили)).

12. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

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

	2014 г.	2013 г.
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	2 859 703	2 056 195
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	—	—
	2 859 703	2 056 195

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.

На 31 декабря 2013 г. авансы на поставку лизингового оборудования были выданы пятнадцати российским поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 67,00% общей суммы.

ПАО «ТрансФин-М»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлежности	Итого
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)
Обесценение	—	—	—	—
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.

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлежности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	517 505	2 835 785	2 229	3 355 519
Поступления	6 726	260 335	1 210	268 271
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	142 368	4 858 592	—	5 000 960
Выбытие	(1 519)	(1 585)	—	(3 104)
На 31 декабря 2013 г.	665 080	7 953 127	3 439	8 621 646
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2012 г.	(22 714)	(96 268)	(1 364)	(120 346)
Начисленная амортизация	(95 014)	(287 534)	(747)	(383 295)
Обесценение	—	(857 378)	—	(857 378)
Выбытие	658	1 585	—	2 243
На 31 декабря 2013 г.	(117 070)	(1 239 595)	(2 111)	(1 358 776)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2012 г.	494 791	2 739 517	865	3 235 173
На 31 декабря 2013 г.	548 010	6 713 532	1 328	7 262 870

«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 железнодорожный транспорт общей балансовой стоимостью 5 000 960 тыс. руб. Данные основные средства Компания передала в операционную аренду прочей связанной стороне.

За 2013 год убыток от обесценения составил 857 378 тыс. руб. и представлял собой снижение стоимости определенных объектов основных средств в группе «Оборудование» до возмещаемой суммы. Убыток был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Обесценение основных средств». Возмещаемая стоимость была рассчитана на основе расчета ценности от использования активов и определена на уровне отдельных объектов основных средств. При определении ценности от использования данных объектов основных средств денежные потоки дисконтировались по ставке 12,00% (ставка дисконтирования до налогообложения).

ПАО «ТрансФин-М»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

14. Прочие активы

На 31 декабря прочие активы включали в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	942 223	309 679
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	605 669	240 755
Запасы	583 727	—
НДС по приобретенным ценностям	481 903	207 856
Авансы, выданные под будущие ремонты	229 448	—
Расходы будущих периодов по страхованию	90 324	73 916
Прочие авансы выданные	37 263	128 058
Нематериальные активы	5 285	5 145
Инвентарь и материалы	2 990	1 914
Оборудование для перепродажи	—	15 430
Прочее	10 813	6 738
	2 989 645	989 491
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 15)	(55 917)	(22 999)
Прочие активы	2 933 728	966 492

15. Резерв под обесценение прочих активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2012 г.	626 580	1 568	628 148
Создание	—	586 703	586 703
Использование резерва по активам, уступленным в течение периода	(626 580)	(565 272)	(1 191 852)
На 31 декабря 2013 г.	—	22 999	22 999
Создание	—	81 071	81 071
Списание	—	(48 153)	(48 153)
На 31 декабря 2014 г.	—	55 917	55 917

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 2014 г. резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, не создавался.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. ранее созданный резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, и прочих активов был зачтен в сумме 626 580 тыс. руб. и 565 272 тыс. руб., соответственно, против балансовой стоимости этих активов в результате заключения во втором квартале 2013 года договоров уступки прав по договорам поставки и по договорам финансовой аренды с прочей связанной стороной. Балансовая стоимость выбывавших активов за вычетом вышеупомянутых резервов под обесценение составила 276 413 тыс. руб., доход от сделки уступки прав требования в размере 1 200 786 тыс. руб. отражен по строке «Доход от сделки уступки прав требования» в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2013 год. Выручка от сделки составила 1 477 199 тыс. рублей и была оплачена денежными средствами.

(в тысячах российских рублей)

16. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2014 г. средства кредитных организаций в сумме 226 228 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от компаний, 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%-14,50%, со сроками погашения основного долга в 2015-2028 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

На 31 декабря 2013 г. средства кредитных организаций в сумме 1 000 329 тыс. руб. были привлечены от компаний, находящейся под общим контролем акционеров, с номинальной процентной ставкой 12% и сроком погашения основного долга 30 марта 2015 г. Средства кредитных организаций в сумме 38 072 594 тыс. руб. были привлечены от сторонних банков с номинальными процентными ставками от 4,75%-12,00%, со сроками погашения основного долга в 2014-2022 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

17. Займы полученные

На 31 декабря 2014 г. Компания не имела займов полученных.

На 31 декабря 2013 г. займ в сумме 71 100 тыс. руб. был получен от связанной стороны для финансирования лизинговых сделок. Процентная ставка по займу в рублях составляла 8,50% годовых.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	2014 г.	2013 г.
Процентные неконвертируемые облигации	37 297 228	28 079 815
Процентные конвертируемые облигации	749 807	—
Векселя	109 815	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	38 156 850	28 079 815

Процентные неконвертируемые облигации

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

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предпочесть к выплате 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 года	Одним траншем в октябре 2015 года	—	10,50%	2 056 541
Серия БО-14	500 000	август 2012 года	Одним траншем в августе 2015 года	—	10,50%	519 725
Серия БО-15	500 000	ноябрь 2012 года	Одним траншем в ноябре 2015 года	—	10,50%	504 445
Серия БО-22	1 000 000	февраль 2014 года	Одним траншем в феврале 2017 года	февраль 2015 года	10,00%	1 034 486
Серия БО-25	402 100	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2017 года	октябрь 2015 года	10,50%	410 431
Серия БО-26	4 890 100	апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	—	10,50%	4 997 289
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2019 года	—	10,50%	4 331 882
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 года	Одним траншем в июне 2024 года	июнь 2019 года	10,50%	2 500 801
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 года	Одним траншем в июле 2024 года	июль 2017 года	10,00%	2 091 813
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 года	10,00%	2 504 071
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 года	10,00%	2 241 889
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2018 года	10,00%	2 459 334
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 года	10,00%	2 523 166
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	ноябрь 2021 года	10,00%	7 104 303
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 года	Одним траншем в ноябре 2024 года	ноябрь 2021 года	10,50%	2 020 052
Выпущенные долговые ценные бумаги						37 297 228

(в тысячах российских рублей)

18. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Процентные неконвертируемые облигации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выплате досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2013 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2013 г.
Серия 03	1 500 000	июль 2009 года	Одним траншем в июле 2014 года	—	8,50%	1 406 827
Серия 04	500 000	декабрь 2009 года	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	100 761
Серия 05	500 000	декабрь 2009 года	10 траншами раз в полгода до декабря 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	101 194
Серия 06	500 000	декабрь 2009 года	Одним траншем в декабре 2014 года	декабрь 2012 года	9,50%	503 498
Серия 07	500 000	декабрь 2009 года	Одним траншем в декабре 2014 года	декабрь 2012 года	10,50%	496 904
Серия 08	500 000	декабрь 2009 года	11 траншей в размере 8,00% и один транш в размере 12,00% от номинальной стоимости до декабря 2015 года	декабрь 2014 года	10,50%	175 751
Серия 09	500 000	декабрь 2009 года	11 траншей в размере 8,00% и один транш в размере 12,00% от номинальной стоимости до декабря 2015 года	декабрь 2012 года	9,50%	180 558
Серия 10	500 000	декабрь 2009 года	Одним траншем в декабре 2015 года	декабрь 2012 года	10,50%	501 659
Серия 11	500 000	декабрь 2009 года	Одним траншем в декабре 2015 года	декабрь 2012 года	10,50%	505 235
Серия 12	1 000 000	июнь 2011 года	Одним траншем в мае 2021 года	май 2016 года	8,50%	1 006 002
Серия 13	1 000 000	июнь 2011 года	Одним траншем в мае 2021 года	май 2016 года	8,50%	1 006 010
Серия 14	1 000 000	июнь 2011 года	Одним траншем в мае 2021 года	май 2016 года	8,50%	1 005 715
Серия 15	1 000 000	август 2011 года	Одним траншем в августе 2021 года	август 2016 года	8,50%	1 028 473
Серия 16	2 000 000	ноябрь 2011 года	Одним траншем в ноябре 2021 года	ноябрь 2014 года	9,70%	1 010 601
Серия 17	2 000 000	ноябрь 2011 года	Одним траншем в ноябре 2021 года	ноябрь 2014 года	9,70%	1 008 180
Серия 50-02	1 250 000	апрель 2011 года	Одним траншем в апреле 2014 года	—	8,00%	1 268 723
Серия 50-06	500 000	март 2011 года	Одним траншем в марте 2014 года	—	8,00%	512 757
Серия 50-07	500 000	май 2011 года	Одним траншем в мае 2014 года	—	8,50%	503 341
Серия 50-08	2 000 000	август 2012 года	Одним траншем в августе 2015 года	—	10,50%	2 087 780
Серия 50-09	2 000 000	сентябрь 2012 года	Одним траншем в сентябре 2015 года	—	10,50%	2 055 707
Серия 50-10	2 000 000	сентябрь 2012 года	Одним траншем в сентябре 2015 года	—	10,50%	2 055 707
Серия 50-11	1 305 100	октябрь 2012 года	Одним траншем в октябре 2015 года	—	10,50%	1 328 178
Серия 50-12	500 000	август 2011 года	Одним траншем в августе 2014 года	—	8,50%	514 334
Серия 50-13	500 000	август 2011 года	Одним траншем в августе 2014 года	—	8,50%	514 334
Серия 50-14	500 000	август 2012 года	Одним траншем в августе 2015 года	—	10,50%	413 254
Серия 50-15	500 000	ноябрь 2012 года	Одним траншем в ноябре 2015 года	—	10,50%	504 151
Серия 50-16	1 000 000	июль 2013 года	Одним траншем в июле 2016 года	—	10,50%	1 047 946
Серия 50-17	1 000 000	июль 2013 года	Одним траншем в июле 2016 года	—	10,50%	1 047 946
Серия 50-18	1 000 000	июль 2013 года	Одним траншем в июле 2016 года	—	10,50%	1 047 946
Серия 50-19	1 000 000	ноябрь 2013 года	Одним траншем в ноябре 2016 года	—	10,50%	1 015 659
Серия 50-20	1 000 000	ноябрь 2013 года	Одним траншем в ноябре 2016 года	—	10,50%	1 015 542
Серия 50-21	1 000 000	ноябрь 2013 года	Одним траншем в ноябре 2016 года	—	10,50%	1 015 542
Выпущенные долговые ценные бумаги						28 079 815

(в тысячах российских рублей)

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

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 03, 04, 05, 06, 07, 08, 09, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, БО-02, БО-06, БО-07, БО-08, БО-09, БО-11, БО-12, БО-13, БО-16, БО-17, БО-18, БО-19, БО-20, БО-21, БО-23, БО-24 были полностью погашены в течение 2014 года.

Процентные конвертируемые облигации

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 2014 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 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.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания не размещала конвертируемые облигации.

Векселя

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания выпустила простые векселя в рублях номинальной стоимостью 70 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 30 января 2015 г. Процентная ставка по векселям в рублях составляет 17,00% годовых. Векселя были проданы связанной стороне, входящей в группу ключевого управленческого персонала, по номинальной стоимости за денежные средства. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляла 62 583 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания выпустила простые векселя в рублях номинальной стоимостью 60 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению. Ожидаемая дата погашения векселей наступит в декабре 2016 года. Процентная ставка по векселям в рублях составляет 1,00% годовых. Векселя были проданы третьей стороне по номинальной стоимости за денежные средства. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляла 47 232 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания не выпускала векселя.

(в тысячах российских рублей)

19. 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 2014 г.:

	2014 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи	501 845	2 080 089	2 239 100	4 801 034
Финансовые расходы будущих периодов	(32 952)	(851 780)	(1 335 483)	(2 020 195)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	468 893	1 408 329	903 617	2 780 839

По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы не было обязательств по договорам финансового лизинга.

20. Прочие обязательства

На 31 декабря прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателем по возмещению задолженности по НДС	428 549	–
Обязательства перед работниками по заработной плате	85 043	42 106
Обязательства по договорам профессиональных услуг	38 263	36 635
Обязательства по прочим налогам	17 342	9 217
Задолженность перед внебюджетными фондами	6 474	4 763
Обязательства по страхованию лизинговых объектов	–	7 877
Прочее	6 153	8 982
Прочие обязательства	581 824	109 580

21. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение процентных активов

	Чистые инвестиции в лизинг	Займы выданные	Итого
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

ПАО «Трансфин-М»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

21. Резерв под обесценение процентных активов (продолжение)

	Чистые инвестиции в лизинг	Займы выданные	Итого
На 31 декабря 2012 г.	1 849 278	–	1 849 278
Использование резерва при переклассификации процентных активов в состав основных средств	(1 130 641)	–	(1 130 641)
Создание/(восстановление)	(354 604)	3 087	(351 607)
На 31 декабря 2013 г.	363 943	3 087	367 030
Обесценение на индивидуальной основе	–	–	–
Обесценение на совокупной основе	363 943	3 087	367 030
На 31 декабря 2013 г.	363 943	3 087	367 030
Итого сумма активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	–	–	–

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 2014 г., составили 2 220 110 тыс. руб. (2013 г.: ноль тыс. руб.).

Процентные доходы, начисленные в отношении займов выданных, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 149 714 тыс. руб. (2013 г.: ноль тыс. руб.).

22. Капитал

На 31 декабря 2014 г. размер уставного капитала Компании составлял 5 400 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 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. В связи с тем, что переход права собственности на указанные доли не был завершен до конца 2012 года, на 31 декабря 2012 г. полученные средства были отражены по статье «Кредиторская задолженность по вкладам в уставный капитал» отчета о финансовом положении в размере 4 690 599 тыс. руб. В январе 2013 года были внесены изменения в Единый государственный реестр юридических лиц и зарегистрированы изменения в составе участников ООО «Трансфин-М». Средства, отраженные на 31 декабря 2012 г. по статье «Кредиторская задолженность по вкладам в уставный капитал» были реклассифицированы в статью «Уставный капитал» оборотами января 2013 года.

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.

(в тысячах российских рублей)

22. Капитал (продолжение)

На основании решения единственного акционера Компании № 1 от 18 сентября 2013 г. Компанией была начата процедура реорганизации путем присоединения к ней ОАО «РусРейлЛизинг» (Примечание 31).

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 2014 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 2 832 739 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 1 730 451 тыс. руб.). В течение 2014 года и в 2012 году Компания не распределяла прибыль для выплаты акционерам.

23. Налогообложение

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

	2014 г.	2013 г.
Расход по текущему налогу	65 309	162 037
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	223 792	205 733
Расход по налогу на прибыль	289 101	367 770

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

	2014 г.	2013 г.
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	13 865	–
Экономия по налогу на прибыль, признанная в составе прочего совокупного дохода	13 865	–

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в течение 2013-2014 годов составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2013 и 2012 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2013 и 2012 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 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 2014 и 2013 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:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	1 673 700	2 303 620
Официальная ставка налога	12,50%-15,50%	12,50%-15,50%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	259 424	357 061
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- налоговый эффект от выплат Совету Директоров	25 865	3 341
- прочее	3 812	7 368
Расход по налогу на прибыль	289 101	367 770

(в тысячах российских рублей)

23. 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			2014 г.
	2012 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	2013 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Резерв под обесценение процентных активов	369 856	(41 484)	—	328 372	(169 925)	—	158 447
Обязательства по договорам финансового лизинга	—	—	—	—	60 548	—	60 548
Займы выданные	2 623	13 127	—	15 750	33 976	—	49 726
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	2 104	—	2 104	(2 104)	—	—
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	97 120	(97 120)	—	—	—	—	—
Средства в кредитных организациях	20 514	(2 871)	—	17 643	(3 660)	—	13 983
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	—	—	—	—	71 002	—	71 002
Прочие активы	—	—	—	—	16 520	—	16 520
Прочие обязательства	54	(54)	—	—	11 989	—	11 989
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	—	584	—	584	(584)	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	13 865	13 865
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	13 781	—	13 781
Отложенные налоговые активы	490 167	(125 714)	—	364 453	31 543	13 865	409 861
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Основные средства	33 849	149 087	—	182 936	248 975	—	431 911
Чистые инвестиции в лизинг	122 877	(122 877)	—	—	—	—	—
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—	46 819	—	46 819
Авансы, полученные от лизингополучателей	5 907	(5 907)	—	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	3 827	(3 827)	—	—	—	—	—
Средства кредитных организаций	13 992	34 041	—	48 033	9 856	—	57 889
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 226	(1 865)	—	1 361	(1 361)	—	—
Прочие обязательства	—	2 860	—	2 860	(2 860)	—	—
Прочие активы	17 587	28 507	—	46 094	(46 094)	—	—
Отложенное налоговое обязательство	201 265	80 019	—	281 284	255 335	—	536 619
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	288 902	(205 733)	—	83 169	(223 792)	13 865	(126 758)

(в тысячах российских рублей)

24. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжаются 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 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Это привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций 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 в любой момент в будущем. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, 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.

В течение 2014 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.

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.

(в тысячах российских рублей)

24. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

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 2014 году, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2014 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2014 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 2014 г. руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что Компания сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

Также в 2014 году были внесены изменения в налоговое законодательство, вступающие в силу с 2015 года, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, эти изменения включают определение понятия бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний. Принятие соответствующих поправок может быть сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры. В настоящий момент невозможно точно оценить потенциальный налоговый эффект для Компании в связи с введением в действие данных поправок в будущем. Одновременно, фактическое влияние поправок на финансовый результат Компании за 2014 год отсутствует в связи с тем, что дополнительные налоговые обязательства, обусловленные введением закона (если таковые возникнут), будут отражаться в последующих отчетных периодах.

Договорные и условные обязательства

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

	2014 г.	2013 г.
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	128 610	33 731
От 1 года до 5 лет	—	—
	128 610	33 731
Договорные и условные обязательства	128 610	33 731

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

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.

ПАО «ТрансФин-М»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

25. Прочие доходы

Прочие доходы включали в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Дополнительные платежи, уплаченные за задержки по поставкам оборудования по договорам лизинга	344 297	245 546
Государственные субсидии	79 690	—
Прибыль от первоначального признания финансовых обязательств	20 360	9 265
Штрафы и пени	19 768	13 258
Возмещение расходов по страхованию	3 495	47 359
Доход от выбытия дочерней компании (Примечание 31)	1 125	—
Доход от продажи лизингового имущества	—	156 376
Доход от выбытия долгосрочных инвестиций	—	18 800
Прочее	23 060	2 708
Итого прочие доходы	491 795	493 312

26. 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:

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и премии	369 762	153 609
Отчисления на социальное обеспечение	24 144	15 157
Расходы на персонал	393 906	168 766
Профессиональные услуги	116 977	137 088
Расходы по договорам финансового лизинга	97 091	—
Расходы на страхование предметов лизинга	94 740	61 141
Операционная аренда	44 077	38 141
Ремонт лизингового имущества	31 677	182
Транспортные расходы	18 694	42 021
Выбытие основных средств	15 430	19 613
Командировочные и представительские расходы	13 463	2 201
Содержание офиса	7 515	7 632
Рекламные и маркетинговые услуги	6 887	8 196
Услуги хранения	4 749	4 707
Семинары и конференции	3 273	2 374
Услуги кредитных организаций	3 241	4 516
Налоги, кроме налога на прибыль	2 472	4 054
Услуги связи	2 400	2 223
Прочее	37 089	30 743
Прочие операционные расходы	499 775	364 832

Включенные в статью «Налоги, кроме налога на прибыль» расходы по налогу на имущество составляли в 2014 году ноль руб. (2013 г.: ноль руб.), что обусловлено использованием Компанией льготы по налогу на имущество, связанной с использованием труда инвалидов, в течение всего 2014 года.

27. 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.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Введение (продолжение)***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.

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.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)**Введение (продолжение)***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.

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.

(в тысячах российских рублей)

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

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.

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:

	Прим.	2014 г.					Итого
		Не просроченные и не обесцененные индивидуально			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	
		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга			
Средства в кредитных организациях	6	—	307 262	—	—	—	307 262
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	8	22 884 566	30 398 457	5 087 355	2 464 238	16 200 668	77 035 284
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	10	320 993	755 492	—	—	1 443 925	2 520 410
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	—	1 062 682	—	—	—	1 062 682
Итого		23 205 559	32 523 893	5 087 355	2 464 238	17 644 593	80 925 638

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	Прим.	2013 г.					Итого
		Не просроченные и не обесцененные индивидуально			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	
		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга			
Средства в кредитных организациях	6	—	256 119	—	—	—	256 119
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	8	21 341 714	29 012 188	254 938	5 049 200	—	55 658 040
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	10	344 344	1 824 220	—	114 430	—	2 282 994
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	—	—	—	—	—	—
Итого		21 686 058	31 092 527	254 938	5 163 630	—	58 197 153

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.

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:

	2014 г.				Итого
	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	
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

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	2013 г.				Итого
	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	380 588	4 495 194	–	193 418	5 049 200
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	–	–	56 716	57 714	114 430
Итого	380 588	4 495 194	56 716	251 132	5 163 630

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.

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 тысячах российских рублей)

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

В течение года Группа вступала во владение обеспечением по договорам финансового лизинга, и в балансе на 31 декабря 2014 и 2013 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 марки 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 2014 и 2013 гг. основная доля активов и обязательств Группы сконцентрированы на территории Российской Федерации.

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.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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 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

Финансовые обязательства на 31 декабря 2013 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	1 341 117	10 663 389	39 543 316	—	51 547 822
Займы полученные	977	74 147	—	—	75 124
Выпущенные долговые ценные бумаги	989 603	8 110 448	19 303 638	7 389 536	35 793 225
Обязательства по договорам финансового лизинга	—	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	583 704	8 157	—	—	591 861
Итого недисконтированные финансовые обязательства	2 915 401	18 856 141	58 846 954	7 389 536	88 008 032

(в тысячах российских рублей)

27. 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:

	2014 г.			2013 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	750 435	–	750 435	2 927 380	–	2 927 380
Средства в кредитных организациях	–	307 262	307 262	–	256 119	256 119
Производные финансовые активы	–	302 057	302 057	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	11 165 282	64 838 939	76 004 221	9 340 650	45 953 447	55 294 097
Займы выданные	891 683	1 412 164	2 303 847	2 080 089	199 818	2 279 907
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 062 682	–	1 062 682	–	–	–
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	767 241	–	767 241	311 166	–	311 166
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	2 859 703	–	2 859 703	2 056 195	–	2 056 195
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	–	141 709	141 709	–	611 308	611 308
Основные средства	–	8 157 435	8 157 435	–	7 262 870	7 262 870
НДС к возмещению	686 536	–	686 536	2 390 543	–	2 390 543
Текущие активы по налогу на прибыль	168 959	–	168 959	52 737	–	52 737
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	83 169	83 169
Прочие активы	2 411 955	521 773	2 933 728	943 637	22 855	966 492
Итого	20 764 476	75 681 339	96 445 815	20 102 397	54 389 586	74 491 983
Обязательства						
Средства кредитных организаций	8 691 655	35 470 388	44 162 043	8 219 031	30 863 892	39 072 923
Займы полученные	–	–	–	71 100	–	71 100
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 109 814	35 047 036	38 156 850	6 696 862	21 382 953	28 079 815
Авансы, полученные от лизингополучателей	529 343	–	529 343	36 875	–	36 875
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	5 423	–	5 423	591 861	–	591 861
Обязательства по договорам финансового лизинга	468 893	2 311 946	2 780 839	–	–	–
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	126 758	126 758	–	–	–
Прочие обязательства	581 824	–	581 824	109 580	–	109 580
Итого	13 386 952	72 956 128	86 343 080	15 725 309	52 236 845	67 962 154
Чистая позиция	7 377 524	2 725 211	10 102 735	4 377 088	2 152 741	6 529 829

Группа получила значительные средства от акционеров и связанных сторон на финансирование лизинговых операций Группы (Примечание 29). 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)

27. 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 2014 и 2013 гг. Группа не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

Балансовая позиция Группы подвергается регулярному стрессо-тестированию на возможные существенные изменения процентных ставок, стрессо-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 2014 году на фоне существенного обесценения российского рубля и введения международных санкций против некоторых российских кредитных организаций рефинансирование сделок в кредитных организациях, ранее профинансированных в иностранной валюте, было частично осуществлено в национальной валюте, что привело к образованию у Группы длинной (открытой) валютной позиции на 31 декабря 2014 г. Открытая валютная позиция привела к получению дополнительного дохода в 2014 году по операциям в иностранной валюте – операциям по конвертации валют.

Открытая валютная позиция Группы подвергается регулярному стрессо-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 неторговому 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 неторговому 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	Увеличение валютного курса, в % 2014 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2014 г.	Увеличение валютного курса, в % 2013 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2013 г.
Доллар США	30%	511 861	10%	50 101
Валюта	Уменьшение валютного курса, в % 2014 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2014 г.	Уменьшение валютного курса, в % 2013 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2013 г.
Доллар США	(30%)	(511 861)	(10%)	(50 101)

(в тысячах российских рублей)

27. 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, утвержденной решением Совета Директоров от 3 октября 2014 года, 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; допускаемых 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, утвержденной решением Совета Директоров от 3 октября 2014 года.

(в тысячах российских рублей)

28. 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.

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
31 декабря 2014 г.					
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
Займы полученные	31 декабря 2014 г.	—	—	—	—
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
		Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
31 декабря 2013 г.					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2013 г.	—	—	2 927 380	2 927 380
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2013 г.	—	—	267 329	267 329
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2013 г.	—	—	56 757 065	56 757 065
Займы выданные	31 декабря 2013 г.	—	—	2 266 860	2 266 860
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2013 г.	—	—	38 745 915	38 745 915
Займы полученные	31 декабря 2013 г.	—	—	70 283	70 283
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2013 г.	—	—	28 166 808	28 166 808
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2013 г.	—	—	591 861	591 861

(в тысячах российских рублей)

28. 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.

	Балансовая стоимость 2014 г.	Справед- ливая стоимость 2014 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2014 г.	Балансовая стоимость 2013 г.	Справед- ливая стоимость 2013 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2013 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	750 435	750 435	—	2 927 380	2 927 380	—
Средства в кредитных организациях	307 262	311 282	4 020	256 119	267 329	11 210
Чистые инвестиции в лизинг	76 004 221	73 741 832	(2 262 389)	55 294 097	56 757 065	1 462 968
Займы выданные	2 303 847	2 438 441	134 594	2 279 907	2 266 860	(13 047)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	44 162 043	44 281 566	(119 523)	39 072 923	38 745 915	327 008
Займы полученные	—	—	—	71 100	70 283	817
Выпущенные долговые ценные бумаги	38 156 850	35 733 382	2 423 468	28 079 815	28 166 808	(86 993)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	5 423	5 423	—	—	—	—
Обязательства по договорам финансового лизинга	2 780 839	2 569 507	211 332	591 861	591 861	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			391 502			1 701 963

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 котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых 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.

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:

	2013 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Объедине- ние бизнеса	Приобре- тения	Продажи	Погашения	Переводы в уровень 1	2014 г.
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

(в тысячах российских рублей)

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

За 2013 год движения по финансовым активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости, отсутствуют.

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

	2014 г.			2013 г.		
	Реализованные доходы/(расходы)	Нереализованные доходы/(расходы)	Итого	Реализованные доходы/(расходы)	Нереализованные доходы/(расходы)	Итого
Доходы(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	—	302 057	302 057	—	—	—

Нереализованные доходы от операций с производными инструментами отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2014 год по строке «Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 302 057 тыс. руб. (2013 г.: ноль тыс. руб.).

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:

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%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			Дивидендная доходность	0,00%
Долговые ценные бумаги	1 062 682	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	15,01%

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

- 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 отношении долговых ценных бумаг Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, увеличивая и уменьшая значения допущений на 5% процентов, что является средневзвешенным значением, соответствующим внутренним рейтингам кредитного риска контрагентов, применяемым Группой.

В 2013 году финансовые инструменты уровня 3 иерархии справедливой стоимости отсутствуют.

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

	2014 г.		2013 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	302 057	49 764/(47 566)	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 062 682	1 625/(1 629)	—	—

(в тысячах российских рублей)

29. 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(участниками); компаниями, находящимися под общим контролем акционеров(участников); ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами и представлены в следующих таблицах:

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

(в тысячах российских рублей)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2013 г.				
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
Денежные средства и их эквиваленты	—	1 094 590	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	256 119	—	—	—
Производные финансовые инструменты	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	6 563	2 038 609	—	—	14 089 227
Включая резерв под обесценение	(47)	(26)	—	—	(72 796)
Займы выданные	—	—	2 464	1 764 996	—
Включая резерв под обесценение	—	—	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	—	—	—
Прочие активы	1 125	15 752	—	86 725	—
Средства кредитных организаций	—	1 000 329	—	—	—
Займы полученные	—	71 100	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	28 101 698	—	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	43	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками	—	—	—	36 635	—
Прочие обязательства	—	—	—	—	—
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	1 132	459 117	—	—	1 293 082
Займы выданные	—	—	(334)	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	16 320	—	95	—
Средства в кредитных организациях	—	31 851	—	—	—
Процентные расходы					
Средства кредитных организаций	—	—	—	(329)	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(2 410 868)	—	—	—
Займы полученные	(36 118)	(12 087)	—	—	—
Восстановление/(резерв) под обесценение процентных активов	(51)	7 613	—	—	(62 614)
Непроцентные доходы					
Доход от операционной аренды	—	—	—	717 454	—
Доход от сделки уступки прав требования	—	—	—	1 200 786	—
Прочие доходы	433	—	—	—	45 871
Непроцентные расходы					
Убыток от первоначального признания финансовых активов	—	—	—	(79 033)	—
Прочие операционные расходы	—	(491)	—	(88 250)	—

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 5, 6, 8, 9, 10, 13, 15, 16, 17, 18, 19, 30, 31, 33 к настоящей финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	247 320	79 793
Отчисления на социальное обеспечение	4 280	1 845
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	251 600	81 638

ПАО «Трансфин-М»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

30. 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 2014 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «Т-генерация»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	111 838
АО «ТФМ-Логистик»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	—
АО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	507
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	—
АО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	5 173
ООО «Дальневосточная Грузовая Компания»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	—
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	финансовый лизинг	24 191
Итого балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании						141 709

В феврале 2014 года ОАО «Трансфин-М» приобрело 50,0% долю в транспортно-логистической компании ООО «Дальневосточная Грузовая Компания» за денежное вознаграждение 5 тыс. руб. с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде на основе имеющейся у нее экспертизы в продуктовой и географической специализации.

В декабре 2013 года ОАО «Трансфин-М» и ООО «ЕТК-Транссервис» подписали договор о создании Закрытого акционерного общества «ТФМ-Транссервис». Размер уставного капитала ЗАО «ТФМ-Транссервис» составил 10 тыс. руб. С января 2014 года ОАО «Трансфин-М» принадлежит 50 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая, что составляет 5 тыс. руб., или 50,0% уставного капитала ЗАО «ТФМ-Транссервис». Компания была учреждена с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде на основе имеющейся у нее экспертизы в продуктовой и географической специализации.

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость
ЗАО «Т-генерация»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	576 540
ЗАО «ТФМ-Логистик»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	10 464
ЗАО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	108
ЗАО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	финансовый лизинг	5
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	финансовый лизинг	24 191
Итого балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании						611 308

23 июля 2013 г. ООО «Трансфин-М» и ООО «РейлСтрим» подписали договор о создании Закрытого акционерного общества «Т-Генерация». Размер уставного капитала ЗАО «Т-Генерация» составил 1 150 000 тыс. руб. ООО «Трансфин-М» принадлежит 575 000 000 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью один рубль каждая, что составляет 575 000 тыс. руб., или 50,00% уставного капитала ЗАО «Т-Генерация». Компания была учреждена с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде.

29 июля 2013 г. ООО «Трансфин-М» приобрело 50,00% долю в транспортно-логистической компании ООО «Кузбасская думпкарная компания» (впоследствии переименованную в ЗАО «ТФМ-Логистик») за денежное вознаграждение 150 тыс. руб. у «Скайпойнт Текнолоджиз Лимитед» с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде на основе имеющейся у нее экспертизы в продуктовой и географической специализации.

(в тысячах российских рублей)

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

8 октября 2013 г. Компания и ООО «Трубная транспортная компания» подписали договор о создании Закрытого акционерного общества «ТФМ-Гарант». Размер уставного капитала ЗАО «ТФМ-Гарант» составил 10 тыс. руб. Компании принадлежит 50 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая, что составляет 5 тыс. руб., или 50,00% уставного капитала ЗАО «ТФМ-Гарант». Компания была учреждена с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде.

10 октября 2013 г. Компания и ОАО «Армзавод» подписали договор о создании Закрытого акционерного общества «АМ-Транс». Размер уставного капитала ЗАО «АМ-Транс» составил 10 тыс. руб. Компании принадлежит 50 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая, что составляет 5 тыс. руб., или 50,00% уставного капитала ЗАО «АМ-Транс». Компания была учреждена с целью расширения операций по финансовой и операционной аренде.

10 июля 2012 г. ООО «Трансфин-М» приобрело 25,10% долю в лизинговой компании ООО «ТМХС-Лизинг» за денежное вознаграждение 16 923 тыс. руб. с целью расширения операций по финансовой аренде на основе имеющейся у нее экспертизы в продуктовой и географической специализации.

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

	2014 г.	2013 г.
Остаток на начало года	611 308	16 923
Стоимость приобретения	5	150
Вложения в УК при учреждении компании	—	575 011
Доля в чистом (убытке)/прибыли	(469 604)	19 224
Остаток на конец года	141 709	611 308

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

	2014 г.	2013 г.
(Убыток)/прибыль за отчетный период	(469 604)	11 957
Прочий совокупный (убыток)/доход	—	—
Итого совокупный (убыток)/доход за отчетный период	(469 604)	11 957

В 2014 и 2013 годах Группа не получала дивиденды от совместных предприятий.

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за отчетный период	—	7 267
Прочий совокупный доход	—	—
Итого совокупный доход за отчетный период	—	7 267

В 2014 и 2013 годах Группа не получала дивиденды от ассоциированной компании.

По состоянию на 31 декабря 2014 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 2013 г.: ноль).

(в тысячах российских рублей)

31. 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 был 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:

	<i>Балансовая стоимость на дату приобретения</i>
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	444 357
Прочие обязательства	(747)
Итого обязательства	(747)
Итого чистые активы	443 610

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.

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.

ПАО «ТрансФин-М»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

31. Объединение бизнеса и выбытие дочерней компании (продолжение)**Выбытие ООО «РРЛ» (продолжение)**

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

32. 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.

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).

	2014 г.	2013 г.
Средства кредитных организаций	44 162 043	39 072 923
Кредиты и займы	—	71 100
Выпущенные долговые ценные бумаги	38 156 850	28 079 815
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	5 423	591 881
Обязательства по договорам финансового лизинга	2 780 839	—
Денежные средства и их эквиваленты	(750 435)	(2 927 380)
Чистая задолженность	84 354 720	64 888 319
Итого капитал	10 102 735	6 529 829
Коэффициент финансовой устойчивости	89,3%	90,9%

33. События после отчетной даты

В январе 2015 года Группа разместила биржевые облигации серии БО-38 номиналом 1 000 руб. и в количестве 1 400 000 шт. Процентная ставка по купону составила 14,00%.

В январе-марте 2015 года Группа получила кредитные транши от сторонних кредитных организаций на суммы 807 120 тыс. руб., 250 000 тыс. руб., 225 000 тыс. руб., 154 333 тыс. руб. и 2 017 тыс. долларов США под процентные ставки 20%, 12,5%, 18,75%, 14,5 % и 9,00%, соответственно.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 61 листов



Приложение № 7

Бухгалтерская отчетность Эмитента за 9 месяцев 2015 года

Бухгалтерский баланс на 30 сентября 2015 г.		Коды	
Организация	Публичное акционерное общество "ТрансФин-М"	Форма по ОКУД	0710001
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	30 09 2015
Вид экономической деятельности	Финансовый лизинг	по ОКПО	76396169
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество / Частная собственность	ИНН	7708797192
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД	65.21
Местонахождение (адрес)	107140, Москва г, Красносельская Верхн. ул, дом № 11 А, строение 1	по ОКОПФ / ОКФС	47 16
		по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	5	7	10
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	24 516	140 680	143 394
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	83 217 228	72 170 285	57 470 470
	Финансовые вложения	1170	2 381 033	3 929 933	1 280 466
	Отложенные налоговые активы	1180	237 740	52 752	9 103
	Прочие внеоборотные активы	1190	5 780 129	20 283 682	15 732 857
	Итого по разделу I	1100	91 640 652	96 577 339	74 636 300
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	230 405	566 717	1 914
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	6	114 568	207 831
	Дебиторская задолженность	1230	12 191 352	7 606 175	6 459 461
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 428 936	829 077	693 809
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 622 253	725 683	2 759 220
	Прочие оборотные активы	1260	673 502	637 374	249 444
	Итого по разделу II	1200	18 146 454	10 499 594	10 371 679
	БАЛАНС	1600	109 787 106	107 076 933	85 007 979

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 сентября 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	5 400 000	5 400 000	5 400 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 375 690	2 832 739	1 730 451
	Итого по разделу III	1300	8 775 690	8 232 739	7 130 451
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	75 924 095	70 311 949	52 563 356
	Отложенные налоговые обязательства	1420	568 889	247 291	31 290
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	76 492 984	70 559 240	52 594 646
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	14 945 630	12 858 692	14 987 000
	Кредиторская задолженность	1520	7 990 447	8 143 096	2 166 504
	Доходы будущих периодов	1530	1 408 288	7 260 905	8 120 986
	Оценочные обязательства	1540	84 068	22 261	8 392
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	24 518 432	28 284 954	25 282 882
	БАЛАНС	1700	109 787 106	107 076 933	85 007 979



Руководитель

Зотов Дмитрий Анатольевич
(расшифровка подписи)

30 октября 2015 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Сентябрь 2015 г.

за Январь - Сентябрь 2015 г.		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
Организация	Публичное акционерное общество "ТрансФин-М"	по ОКПО	30	09	2015
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	76396169		
Вид экономической деятельности	Финансовый лизинг	по ОКВЭД	7708797192		
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКОПФ / ОКФС	65.21		
Публичное акционерное общество	/ Частная собственность		47	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Показатели	Наименование показателя	Код	За Январь - Сентябрь 2015 г.	За Январь - Сентябрь 2014 г.
	Выручка	2110	13 512 445	12 442 993
	Себестоимость продаж	2120	(5 110 089)	(5 210 928)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8 402 356	7 232 067
	Коммерческие расходы	2210	(98)	(288)
	Управленческие расходы	2220	(187 661)	(143 796)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	8 214 597	7 087 985
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	467 455	280 907
	Проценты к уплате	2330	(7 060 464)	(5 519 082)
	Прочие доходы	2340	2 750 533	3 001 886
	Прочие расходы	2350	(3 692 580)	(3 740 932)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	679 561	1 110 784
	Текущий налог на прибыль	2410	-	(87 417)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	9 114	5 419
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(321 598)	(148 971)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	207 152	58 797
	Прочее	2460	(22 164)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	542 951	933 193

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Сентябрь 2015 г.	За Январь - Сентябрь 2014 г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	542 951	933 193
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Зотов Дмитрий
Анатольевич
(расшифровка подписи)

Приложение №8

**Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность ПАО
«ТрансФин-М» за шестимесячный период по 30 июня 2015 года, составленная в
соответствии с МСФО**

Аудиторское заключение
о промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»
и его дочерних организаций**
за шестимесячный период по 30 июня 2015 года
Ноябрь 2015 г.

**Аудиторское заключение о промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
ПАО «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	9
ЕУ	2



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59502827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»,
Совету Директоров Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

Мы провели аудит прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях капитала и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» несет ответственность за составление и достоверность указанной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления промежуточной сокращенной 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.



Совершенство бизнес,
улучшает мир

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность промежуточной сокращенной 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» и его дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2015 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудиторская проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного Акционерного Общества «ТрансФин-М» за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 г., не проводилась.

И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»
27 ноября 2015 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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ПАО «ТрансФин-М»

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
На 30 июня 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	3 742 569	750 435
Средства в кредитных организациях	4	321 981	307 262
Производные финансовые активы	5	817 992	302 057
Чистые инвестиции в лизинг	6	83 239 343	76 004 221
Займы выданные	8	3 394 829	2 303 847
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	1 089 304	1 062 582
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	9	1 674 576	767 241
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	10	915 724	2 859 703
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	24	52 251	141 709
Основные средства	11	7 914 709	8 157 435
НДС к возмещению		-	686 536
Текущие активы по налогу на прибыль		187 567	168 959
Прочие активы	12	3 559 711	2 933 728
Итого активы		106 890 536	96 445 815
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	47 201 490	44 162 043
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	42 384 848	38 156 850
Авансы, полученные от лизингополучателей		360 291	529 343
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		320 418	5 423
Обязательства по договорам финансового лизинга	16	4 482 865	2 780 839
НДС к уплате		181 535	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		220 095	126 756
Прочие обязательства	17	1 137 447	581 824
Итого обязательства		96 228 990	86 343 080
Капитал			
Уставный капитал	19	5 400 000	5 400 000
Конвертируемые облигации	15	2 254 481	2 254 481
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		7 087	7 609
Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(68 467)	(73 783)
Нераспределенная прибыль		3 068 445	2 514 428
Итого капитал		10 661 546	10 102 735
Итого капитал и обязательства		106 890 536	96 445 815

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

Зотов Д.А.



Зотов

Генеральный директор

Русских Ю.С.

Русских

Главный бухгалтер

27 ноября 2015 года

Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Трансфин-М»

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
30 июня 2015 года**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		5 883 304	4 409 560
Займы выданные		232 193	141 847
Денежные средства и их эквиваленты		71 180	41 871
Средства в кредитных организациях		14 098	9 669
		318 071	193 407
		6 201 375	4 602 967
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(2 587 231)	(2 068 058)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2 134 016)	(1 454 667)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(174 183)	-
Займы полученные		-	(2 997)
		(4 895 430)	(3 515 722)
Чистый процентный доход		1 305 945	1 087 245
Создание резерва под обесценение процентных активов	18	(1 107 698)	(555 347)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		198 247	531 898
Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами	5	515 935	326 057
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		(1 196)	8 448
- переоценка валютных статей		(130 241)	31 204
Доход от операционной аренды		348 702	484 187
Доход от сделки уступки прав требования	8	335 840	-
Доход от продажи основных средств		62 123	-
Доход от продажи лизинговых активов		-	10 262
Прочие доходы		189 215	141 379
Непроцентные доходы		1 320 378	999 637
Расходы на персонал		(268 968)	(295 787)
Износ основных средств	11	(141 843)	(128 814)
Обесценение прочих активов	13	(57 090)	(49 402)
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	24	(89 458)	(94 625)
Убыток от первоначального признания финансовых активов	8	(16 025)	-
Прочие операционные расходы		(287 684)	(217 473)
Непроцентные расходы		(861 068)	(786 081)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		657 537	745 354
Расход по налогу на прибыль	20	(103 520)	(119 121)
Прибыль за отчетный период		554 017	626 233
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		6 622	4 600
Влияние налога на прибыль		(1 306)	(626)
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		(522)	-
Прочий совокупный расход за отчетный период		4 794	3 974
Итого совокупный доход за отчетный период		558 811	630 207

Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Трансфин-М»

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
30 июня 2015 года**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Конвертируемые облигации	Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний	Нереализованные доходы/ (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2013 года		5 400 000	—	—	—	1 129 829	6 529 829
Прибыль за отчетный период		—	—	—	—	526 233	526 233
Прочий совокупный доход		—	—	—	3 974	—	3 974
Итого совокупный доход за отчетный период		5 400 000	—	—	3 974	526 233	630 207
Увеличение уставного капитала		—	—	—	—	—	—
На 30 июня 2014 года (неаудированные)		5 400 000	—	—	3 974	1 756 062	7 160 036
На 31 декабря 2014 года		5 400 000	2 254 481	7 609	(73 783)	2 514 428	10 102 735
Прибыль за отчетный период		—	—	—	—	554 017	554 017
Прочий совокупный доход		—	—	(522)	5 316	—	4 794
Итого совокупный доход за отчетный период		5 400 000	2 254 481	(522)	5 316	554 017	558 811
Увеличение уставного капитала		—	—	—	—	—	—
На 30 июня 2015 года		5 400 000	2 254 481	7 087	(58 467)	3 068 445	10 661 546

Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Трансфин-М»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года

(в тысячах российских рублей)

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)
	Прим.		
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный период		657 537	745 354
Корректировки:			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(678 314)	(606 184)
Прочие процентные доходы		(13 731)	(9 588)
Процентные расходы		102 962	175 057
Создание резерва на обесценение процентных активов	18	1 107 699	555 347
Чистые (доходы)/расходы по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей		130 241	(31 204)
Доход от сделки уступки прав требования	8	(335 840)	–
Доход от продажи основных средств		(62 123)	–
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	24	89 458	94 525
Чистые (доходы)/расходы от операций с производными финансовыми инструментами	5	(515 935)	(326 057)
Расходы на персонал		128 074	79 793
Износ основных средств	11	141 843	128 814
Убыток от первоначального признания финансовых активов		16 025	–
Обесценение прочих активов	13	57 090	49 402
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		824 985	855 259
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		–	–
Чистые инвестиции в лизинг		(5 670 143)	(6 766 828)
Займы выданные		(579 890)	(10 707)
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		(907 335)	61 391
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		2 146 214	(1 405 714)
НДС к возмещению		–	2 200 458
Прочие активы		(1 212 474)	(311 727)
Чистое увеличение(уменьшение) операционных обязательств		–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей		(169 052)	206 084
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		314 995	(174 420)
НДС к уплате		848 072	–
Прочие обязательства		416 298	(41 061)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности, до налога на прибыль		(3 988 330)	(5 327 285)
Уплаченный налог на прибыль		(28 792)	(45 680)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(4 017 122)	(5 372 965)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	–	(1 150 330)
Приобретение основных средств		(7 822)	(2 802)
Поступления от реализации основных средств		170 828	–
Приобретение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании		–	(5)
Чистое поступление(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		163 006	(1 153 137)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		12 728 909	7 898 048
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(9 942 574)	(8 173 541)
Выпущенные долговые ценные бумаги		4 207 998	8 744 300
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		–	(1 430 382)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(253 747)	–
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		6 740 586	7 038 325
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		105 664	(2 467)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 992 134	509 776
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3	750 435	2 927 380
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	3	3 742 569	3 437 156
Операционные денежные потоки по процентам			
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		5 204 990	3 803 376
Прочие процентные доходы полученные		304 340	183 719
Уплаченные процентные расходы		(4 792 468)	(3 340 965)

Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

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

23 декабря 2013 года 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. На 30 июня 2015 года 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 «СП-Шиппинг Лимитед» (100% доля участия), которая была учреждена в мае 2015 года в Республике Сингапур.

20 ноября 2014 года ОАО «Трансфин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 года № 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, в также автомобильного транспорта, морского транспорта, технологического оборудования и спецтехники для нужд железнодорожной отрасли.

По состоянию на отчетные даты акционеры Группы следующие:

Акционер	30 июня 2015 года, %	31 декабря 2014 года, %
Публичное акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»	89,99	89,98
Закрытое акционерное общество «Стабильные Инвестиции»	9,99	10,00
Войтов Виктор Германович	0,02	0,02
Итого	100,00	100,00

На 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов 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». В 8-этаж. Юридический адрес Компании: 107140, г. Москва, ул. Верхняя Красносельская, д. 11А, стр. 1.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, за исключением принятия новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2015 года. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Сущность и эффект указанных изменений представлены ниже. Несмотря на то, что указанные стандарты и поправки были впервые применены в 2015 году, они не оказали существенного влияния на годовую консолидированную отчетность или промежуточную сокращенную консолидированную отчетность Группы. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

Поправки к МСФО (IAS) 19 Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Эти поправки не оказали влияния на Группу, так как ни одна из компаний Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 года. Данные поправки не оказали существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

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

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условий достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющимися условиями наделения правами.

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- Если контрагент по какой-то причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Группы и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8. Группа не раскрывает сверку активов сегментов с общими активами в данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности, так как такая сверка не предоставляется руководителю, принимающему операционные решения.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)***МСФО (IFRS) 13 Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность – поправки к МСФО (IFRS) 13*

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основании для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования незначителен. Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Группы, и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

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

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего промежуточного отчетного периода Группа не признавала корректировок стоимости активов в результате переоценки.

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению. Поправка не применима к Группе, так как Группа не пользуется услугами управляющих компаний.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 года. Данные поправки не оказали существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- Данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка не применима к Группе и ее дочерним компаниям, так как ПАО «Трансфин-М» не является совместной деятельностью.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Группа не применяет исключение МСФО (IFRS) 13 для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Группа полагалась на МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40, при определении, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт не оказал на нее влияния.

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

3. Денежные средства и их эквиваленты

На отчетные даты денежные средства и их эквиваленты включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Наличные средства	74	683
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	1 671 158	369 586
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	2 071 337	380 166
Денежные средства и их эквиваленты	3 742 569	750 435

На 30 июня 2015 года часть средств на текущих счетах в кредитных организациях была аккумулирована на счетах в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 33 225 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 289 586 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 1 637 933 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 80 018 тыс. руб.).

На 30 июня 2015 года денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в сторонних банках на общую сумму 2 071 337 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: в стороннем банке на общую сумму 380 166 тыс. руб.).

4. Средства в кредитных организациях

На 30 июня 2015 года средства в кредитных организациях включали в себя депозит и два приобретенных векселя у банка, находящегося под общим контролем акционеров, на общую сумму 321 961 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 8,29% (на 31 декабря 2014 года: два приобретенных векселя на общую сумму 307 262 тыс. руб., ставка 8,29%).

5. 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 30 июня 2015 года производные финансовые активы представлены опционом пут на долю (50,00%) в капитале совместного предприятия. Данный финансовый инструмент был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2015 года по справедливой стоимости в сумме 817 992 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 302 057 тыс. руб.). Доход от переоценки данного опциона был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года, по статье «Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 515 935 тыс. руб. (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года: 326 057 тыс. руб.).

6. Чистые инвестиции в лизинг

На отчетные даты чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	194 077 083	159 347 663
За вычетом непополненного дохода по финансовому лизингу	(108 868 103)	(82 312 379)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	85 188 980	77 035 284
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 18)	(1 949 637)	(1 031 063)
	83 239 343	76 004 221

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

6. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

На 30 июня 2015 года отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 30 июня 2015 года объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составил 54 108 617 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 47 936 661 тыс. руб.).

На 30 июня 2015 года на долю самого крупного российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 16 226 243 тыс. руб., или 19,05% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, предоставляющая услуги финансового и операционного лизинга в сфере железнодорожных перевозок) составила 10 217 709 тыс. руб., или 11,99% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 30 июня 2015 года сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 65 717 тыс. руб., а по второму – 67 680 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 года 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 11 196 149 тыс. руб., или 14,53% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2014 года сумма резерва на обесценение по первому лизингополучателю составила 65 189 тыс. руб., а по второму – 43 580 тыс. руб.

На отчетные даты дебиторская задолженность Группы по валовым инвестициям в лизинг распределялась по валютам следующим образом:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Рубли	188 454 697	155 114 262
Доллары США	5 622 386	4 233 401
Валовые инвестиции в лизинг	194 077 083	159 347 663

7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В июне 2014 года Группа выкупила у совместного предприятия ЗАО «Т-Генерация» его долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи, срок погашения этих ценных бумаг наступает 14 июня 2019 года, эффективная процентная ставка по ним составила 12,37%. Данный финансовый инструмент был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2015 года по справедливой стоимости в сумме 1 069 304 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 062 682 тыс. руб.). Реализация данных долговых ценных бумаг в первом полугодии 2015 года была затруднена вследствие высокой волатильности курса российского рубля, что спровоцировало спекулятивный рост ставок на рынке капитала. В настоящий момент Банк России планомерно снижает ключевую ставку, что привело к снижению доходностей по инструментам с фиксированной ставкой. Группа прогнозирует дальнейшее снижение ключевой ставки, что позволит успешно реализовать ценные бумаги до конца 2015 года.

8. Займы выданные

На отчетные даты займы выданные включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы юридическим лицам	2 185 615	2 169 325
Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности	1 538 294	341 160
Займы физическим лицам	37 140	9 925
Займы выданные до вычета резерва	3 761 049	2 520 410
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 18)	(366 220)	(216 563)
	3 394 829	2 303 847

Займы юридическим лицам

5 сентября 2013 года 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 года. Группа отразила убыток от первоначального признания займа в размере 79 033 тыс. руб. в итоге 83 980 тыс. руб. по строке «Убыток от первоначального признания финансовых активов» в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2013 год.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

8. Займы выданные (продолжение)**Займы юридическим лицам (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года амортизированная стоимость займа составила 1 445 924 тыс. руб. и 1 443 925 тыс. рублей соответственно. По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года 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 промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года, по статье «Убыток от первоначального признания финансовых активов» в сумме 16 025 тыс. руб. (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года: ноль).

В июне 2015 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: 40 процентных векселей номиналом 1 273 806 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 12,50% годовых и ежеквартальным погашением до 31 декабря 2025 года. Данный финансовый актив был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении на 30 июня 2015 года по амортизированной стоимости в сумме 885 392 тыс. руб. 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 промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года.

Займы физическим лицам

На 30 июня 2015 года займы, выданные физическим лицам, представляли собой займы, выданные сотрудникам, в сумме 37 140 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 9 925 тыс. руб.). Резервы на обесценение по ним не создавались.

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

На 30 июня 2015 года оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 1 674 576 тыс. руб., представляло собой здание, которое было передано в операционную аренду 1 июля 2015 года (на 31 декабря 2014 года: в сумме 787 241 тыс. руб. – транспортные средства (паромы)).

10. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

На отчетные даты авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	915 724	2 859 703
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 13)	—	—
	915 724	2 859 703

На 30 июня 2015 года авансы на поставку лизингового оборудования были выданы восьми российским поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 91,79% общей суммы.

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

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлеж- ности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2014 года	922 658	8 891 990	3 439	9 818 087
Поступления	5 799	2 023	—	7 822
Выбытие	(145 066)	—	—	(145 066)
На 30 июня 2015 года	783 392	8 894 013	3 439	9 680 844
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2014 года	(160 950)	(1 497 187)	(2 515)	(1 660 652)
Начисленная амортизация	(34 707)	(106 972)	(164)	(141 843)
Выбытие	36 360	—	—	36 360
На 30 июня 2015 года	(159 297)	(1 604 159)	(2 679)	(1 766 135)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2014 года	761 708	7 394 803	924	8 157 435
На 30 июня 2015 года	624 095	7 289 854	760	7 914 709

В первом полугодии 2015 года реклассификации из чистых инвестиций в лизинг в основные средства в связи с расторжением договоров финансового лизинга не было.

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлеж- ности	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2013 года	665 080	7 953 127	3 439	8 621 646
Поступления	2 200	602	—	2 802
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	—	510 365	—	510 365
Выбытие	—	(49 211)	—	(49 211)
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	667 280	8 414 883	3 439	9 085 602
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2013 года	(117 070)	(1 239 595)	(2 111)	(1 358 776)
Начисленная амортизация	(11 805)	(116 782)	(227)	(128 814)
Выбытие	—	10 344	—	10 344
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	(128 875)	(1 346 033)	(2 338)	(1 477 246)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2013 года	548 010	6 713 532	1 328	7 262 870
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	538 405	7 068 850	1 101	7 608 356

За первое полугодие 2014 года в состав основных средств было включено оборудование, реклассифицированное из чистых инвестиций в лизинг, в связи с расторжением договоров финансового лизинга. Реклассифицированные основные средства представляли собой железнодорожный транспорт и специализированную технику общей балансовой стоимостью 510 365 тыс. руб.

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

12 Прочие активы

На отчетные даты прочие активы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по взиманию задолженности по НДС	1 266 129	942 223
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	1 059 205	605 669
НДС по приобретенным ценностям	658 885	481 903
Авансы, выданные под будущие ремонты	259 432	229 448
Запасы	249 982	583 727
Прочие авансы выданные	81 763	37 263
Расходы будущих периодов по страхованию	68 173	90 324
Нематериальные активы	4 704	5 285
Инвентарь и материалы	2 229	2 990
Прочее	22 216	10 813
	3 672 718	2 989 645
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 13)	(113 007)	(55 917)
Прочие активы:	3 559 711	2 933 728

13 Резерв под обесценение прочих активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2014 года	—	55 917	55 917
Создание	—	57 090	57 090
На 30 июня 2015 года	—	113 007	113 007
На 31 декабря 2013 года	—	22 999	22 999
Создание	—	49 402	49 402
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	—	72 401	72 401

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 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, не создавался.

14 Средства кредитных организаций

На 30 июня 2015 года средства кредитных организаций в сумме 477 631 тыс. руб. представляли собой два кредита, полученных от банка, находящегося под общим контролем акционеров, с номинальными процентными ставками 12,50% и 14,50% и сроками погашения в сентябре 2015 года и феврале 2016 года, соответственно. Средства кредитных организаций в сумме 46 723 859 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками 7,8%-20,0%, со сроками погашения основного долга в 2015-2028 годах. Все предоставленные кредиты номинированы в рублях и долларах США.

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

14. Средства кредитных организаций (продолжение)

На 31 декабря 2014 года средства кредитных организаций в сумме 226 228 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от банка, находящегося 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 7,80%-14,50%, со сроками погашения основного долга в 2015-2028 годах. Все предоставленные кредиты номинированы в рублях и долларах США.

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

На отчетные даты выпущенные долговые ценные бумаги включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Процентные неконвертируемые облигации	41 624 994	37 297 228
Процентные конвертируемые облигации	645 624	749 807
Векселя	94 230	109 815
Выпущенные долговые ценные бумаги	42 364 848	38 156 850

Процентные неконвертируемые облигации

По состоянию на 30 июня 2015 года выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявлять к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 30 июня 2015 года	Балансовая стоимость 30 июня 2015 года
Серия БО-10	2 000 000	сентябрь 2012 года	Одним траншем в сентябре 2015 года	—	10,50%	2 056 210
Серия БО-14	500 000	август 2012 года	Одним траншем в августе 2015 года	—	10,50%	518 212
Серия БО-15	500 000	ноябрь 2012 года	Одним траншем в ноябре 2015 года	—	10,50%	504 417
Серия БО-22	1 000 000	февраль 2014 года	Одним траншем в феврале 2017 года	февраль 2015 года	10,00%	1 107 568
Серия БО-25	402 100	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2017 года	октябрь 2015 года	10,50%	410 443
Серия БО-26	4 890 100	апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	—	10,50%	4 994 033
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 года	Одним траншем в сентябре 2019 года	—	10,50%	4 331 198
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 года	Одним траншем в июне 2024 года	июнь 2019 года	10,50%	2 500 701
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 года	Одним траншем в июле 2024 года	июль 2017 года	10,00%	2 091 819
Серия БО-31	540 000	март 2015 года	Одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2015 года	14,50%	667 668
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 года	10,00%	2 503 701
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 года	10,00%	2 241 559
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в сентябре 2024 года	октябрь 2018 года	10,00%	2 455 878
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 года	10,00%	2 522 798
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	ноябрь 2021 года	10,00%	7 096 580
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 года	Одним траншем в ноябре 2024 года	ноябрь 2021 года	10,50%	2 019 748
Серия БО-38	1 400 000	январь 2015 года	Одним траншем в декабре 2024 года	июль 2016 года	14,00%	1 489 642
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 года	Одним траншем в июне 2025 года	июнь 2021 года	13,50%	2 112 831
Выпущенные долговые ценные бумаги						41 524 994

В первом полугодии 2015 года не было погашений выпусков процентных неконвертируемых облигаций.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Процентные неконвертируемые облигации (продолжение)

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

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявлять к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2014 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года
Серия БО-10	2 500 000	сентябрь 2012 года	Одним траншем в сентябре 2015 года	—	10,50%	2 056 541
Серия БО-14	500 000	август 2012 года	Одним траншем в августе 2015 года	—	10,50%	319 725
Серия БО-15	500 000	ноябрь 2012 года	Одним траншем в ноябре 2015 года	—	10,50%	304 445
Серия БО-22	1 000 000	февраль 2014 года	Одним траншем в феврале 2017 года	февраль 2015 года	10,00%	1 034 486
Серия БО-25	402 100	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2017 года	октябрь 2015 года	10,50%	410 431
Серия БО-26	4 850 100	апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	—	10,50%	4 997 289
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 года	Одним траншем в сентябре 2019 года	—	10,50%	4 331 862
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 года	Одним траншем в июне 2024 года	июнь 2019 года	10,50%	2 500 891
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 года	Одним траншем в июле 2024 года	июль 2017 года	10,00%	2 091 813
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 года	10,00%	2 504 071
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 года	10,00%	2 241 889
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2018 года	10,00%	2 458 334
Серия БО-35	2 490 000	октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	октябрь 2020 года	10,00%	2 523 186
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	ноябрь 2021 года	10,00%	7 104 303
Серия БО-37	2 800 000	ноябрь 2014 года	Одним траншем в ноябре 2024 года	ноябрь 2021 года	10,50%	2 020 052
Выпущенные долговые ценные бумаги						37 297 228

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.

Процентные конвертируемые облигации

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 года), 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 30 июня 2015 года балансовая стоимость компонента обязательства составила 645 824 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 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 14,96%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 254 481 тыс. руб. В соответствии с критериями учета МСФО (IAS) 39 компонент капитала на каждую отчетную дату переоценке не подлежит.

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Векселя

По состоянию на 30 июня 2015 года балансовая стоимость простых выпущенных векселей составила 94 230 тыс. руб. Балансовая стоимость векселей, выпущенных для совместного предприятия, составила 64 130 тыс. руб., и 30 100 тыс. руб., выпущенных для третьей стороны, с номинальными процентными ставками 1,00% годовых и 17,00% годовых, соответственно. Обе компании предоставляют услуги в сфере железнодорожных перевозок. Векселя были проданы по номинальной стоимости за денежные средства. Группа планирует погасить векселя в течение 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость простых выпущенных векселей составила 109 815 тыс. руб. Балансовая стоимость векселей, выпущенных для совместного предприятия (компания, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок), составила 47 232 тыс. руб., и 62 583 тыс. руб., выпущенных для ключевого управленческого персонала, с номинальными процентными ставками 1,00% годовых и 17,00% годовых, соответственно. Ожидаемая дата погашения векселей, выпущенных для совместного предприятия, - по предъявлению, но не ранее декабря 2016 года, векселей, выпущенных для ключевого управленческого персонала, - по предъявлению, но не ранее 30 января 2015 года.

16. Обязательства по договорам финансового лизинга

Обязательства по договорам финансового лизинга представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу перед третьими сторонами. Полученные от третьих сторон основные средства переданы в лизинг совместному предприятию.

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 30 июня 2015 года:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи	2 254 155	2 074 361	1 978 949	6 307 465
Финансовые расходы будущих периодов	(32 934)	(654 051)	(1 157 614)	(1 844 599)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	2 221 221	1 420 310	821 335	4 462 866

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

	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

17. Прочие обязательства

На отчетные даты прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателем по возмещению задолженности по НДС	833 101	428 549
Обязательства перед работниками по заработной плате	213 117	85 043
Обязательства по прочим налогам	49 393	17 342
Обязательства по договорам профессиональных услуг	30 412	38 263
Обязательства по страхованию лизинговых объектов	3 651	-
Задолженность перед внебюджетными фондами	571	6 474
Прочее	7 202	6 153
Прочие обязательства	1 137 447	581 824

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

18. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение процентных активов

	Чистые инвестиции в лизинг	Займы выданные	Итого
На 31 декабря 2013 года	363 943	3 087	367 030
Использование резерва при переклассификации процентных активов в составе основных средств	(52 243)	—	(52 243)
Создание/(восстановление)	376 655	178 692	555 347
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	688 355	181 779	870 134
Обесценение на индивидуальной основе	446 510	164 414	610 924
Обесценение на совокупной основе	241 845	17 365	259 210
На 30 июня 2014 года (неаудированные)	688 355	181 779	870 134
На 31 декабря 2014 года	1 031 063	216 563	1 247 626
Выбытие резерва при расторжении договоров финансового лизинга	(39 467)	—	(39 467)
Создание/(восстановление)	958 041	149 657	1 107 698
На 30 июня 2015 года	1 949 637	366 220	2 315 857
Обесценение на индивидуальной основе	1 238 528	351 944	1 590 472
Обесценение на совокупной основе	711 109	14 163	725 385
На 30 июня 2015 года	1 949 637	366 220	2 315 857

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

19. Капитал

На 30 июня 2015 года размер уставного капитала Компании составил 5 400 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 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. В связи с тем, что переход права собственности на указанные доли не был завершен до конца 2012 года, на 31 декабря 2012 года полученные средства были отражены по статье «Кредиторская задолженность по вкладам в уставный капитал» отчета о финансовом положении в размере 4 690 599 тыс. руб. В январе 2013 года были внесены изменения в Единый государственный реестр юридических лиц и зарегистрированы изменения в составе участников ООО «Трансфин-М». Средства, отраженные на 31 декабря 2012 года по статье «Кредиторская задолженность по вкладам в уставный капитал» были реклассифицированы в статью «Уставный капитал» оборотами января 2013 года.

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 года 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 года ОАО «РусРейлЛизинг» произвело мену обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 267 000 тыс. руб. на 2,48% долю (номинальная стоимость 133 920 тыс. руб.) ЗАО «Стабильные инвестиции». 8 июля 2013 года 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».

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

19. Капитал (продолжение)

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

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

23 декабря 2013 года 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 30 июня 2015 года чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 3 290 483 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 2 832 739 тыс. руб.). В течение 1-ого полугодия 2015 года и 2014 года Группа не распределяла прибыль для выплаты акционерам.

20. Налогообложение

На отчетные даты расход по налогу на прибыль состоял из следующих статей:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)
Расход по текущему налогу	7 029	102 957
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	96 491	16 164
Расход по налогу на прибыль	103 520	119 121

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2014-2015 годах составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2014-2015 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2014-2015 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 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 2014-2015 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.

21. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжаются 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 тысячах российских рублей)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Условия ведения деятельности (продолжение)**

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций 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 в любой момент в будущем. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, 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 проверки 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/или 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.

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. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке, заключенной между двумя российскими налоговыми резидентами – юридическими лицами, другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенного налоговыми органами. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

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 первом полугодии 2015 года, но и к сделкам, заключенным в предыдущих налоговых периодах, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в первом полугодии 2015 года (за исключением некоторых типов сделок).

В первом полугодии 2015 года Компания определяла 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 30 июня 2015 года руководство Компании считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что Компания сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, в том числе в отношении применения налоговых льгот, связанных с использованием труда инвалидов, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

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 года, 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.

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 отчетные даты договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	64 269	128 610
От 1 года до 5 лет	—	—
	64 269	128 610
Договорные и условные обязательства	64 269	128 610

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

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

21 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.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Иерархия источников справедливой стоимости

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

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня иерархии справедливой стоимости:

На 30 июня 2015 года	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	—	—	817 992	817 992
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	1 069 304	1 069 304
	—	—	1 887 296	1 887 296
На 31 декабря 2014 года	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	—	—	302 057	302 057
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	1 062 682	1 062 682
	—	—	1 364 739	1 364 739

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости

Ниже приводится описание порядка оценки статей, которые регулярно переоцениваются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные swaps, валютные swaps и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и swaps, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены некотируемыми дотированными ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

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.

	На 1 января 2015 года	Доходы/ (расходы), признан- ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан- ные в прочем совокуп- ном доходе	Объедине- ние бизнеса	Приобре- тения	Продажи	Повышения	Переводы из уровней 1 и 2	На 30 июня 2015 года
Финансовые активы									
Производные финансовые активы	302 057	5 15 935	-	-	-	-	-	-	517 992
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 052 562	-	6 522	-	-	-	-	-	1 059 304
Итого уровень 3	1 354 739	5 15 935	6 522	-	-	-	-	-	1 587 296

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

	На 1 января 2014 года	Доходы/ (расходы), признан- ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан- ные в прочем совокуп- ном доходе	Объедине- ние бизнеса	Приобре- тения	Продажи	Погашения	Переводы из уровней 1 и 2	На 30 июня 2014 года
					(неаудированные)				
Финансовые активы									
Производные финансовые активы	-	326 057	-	-	-	-	-	-	326 057
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4 008	-	1 150 330	-	-	-	1 154 338
Итого уровень 3	-	326 057	4 008	-	1 150 330	-	-	-	1 480 395

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

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года			За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированные)		
	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы/ (расходы)	Итого
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	-	515 935	515 935	-	326 057	326 057

Нереализованные доходы от операций с производными инструментами отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года, по строке «Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 515 935 тыс. руб. (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года: 326 057 тыс. руб.).

Нереализованные доходы от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года, в сумме 6 622 тыс. руб. (за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года: 4 600 тыс. руб.).

Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

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

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

30 июня 2015 года	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Значение параметра
Производные финансовые активы				
Опцион	817 992	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций	39,02%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	1 069 304	Дисконтированные денежные потоки	Дивидендная доходность Ставка дисконтирования	0,00% 15,04%

31 декабря 2014 года	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Значение параметра
Производные финансовые активы				
Опцион	302 057	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций	39,50%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	1 062 682	Дисконтированные денежные потоки	Дивидендная доходность Ставка дисконтирования	0,00% 15,01%

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

	30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	817 992	2 969 / (1 931)	302 057	49 764 / (47 566)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 069 304	1 496 / (1 499)	1 062 682	1 625 / (1 629)

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

- 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 отношении долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, увеличивая и уменьшая значения ставки дисконтирования на 5 %, что является диапазоном, соответствующим внутренним рейтингам кредитного риска контрагентов, применяемым Группой.

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)****Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении**

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

	Балансовая стоимость 30 июня 2015 года	Справед- ливая стоимость 30 июня 2015 года	Непризнан- ный доход/ (расход) 30 июня 2015 года	Балансовая стоимость 31 декабря 2014 года	Справед- ливая стоимость 31 декабря 2014 года	Непризнан- ный доход/ (расход) 31 декабря 2014 года
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 742 569	3 742 569	—	750 435	750 435	—
Средства в кредитных организациях	321 961	321 961	—	307 262	311 262	4 020
Чистые инвестиции в лизинг	83 239 343	80 029 789	(3 209 554)	76 004 221	73 741 832	(2 262 389)
Займы выданные	3 394 829	3 482 063	87 224	2 303 647	2 438 441	134 594
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	47 201 490	45 139 487	2 062 003	44 162 043	42 855 369	1 306 674
Выпущенные долговые ценные бумаги	42 364 848	40 515 693	1 849 155	38 156 850	35 733 382	2 423 468
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	320 418	320 418	—	5 423	5 423	—
Обязательства по договорам финансового лизинга	4 462 866	4 085 918	376 948	2 780 839	2 569 507	211 332
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			1 165 776			1 817 699

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 котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых 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.

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

23. 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 выступать 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/(участниками); компаниями, находящимися под общим контролем акционеров/(участников); ключевым управленческим персоналом; прочими связанными сторонами и представлены в следующих таблицах:

	На 30 июня 2015 года			
	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Движные средства и их эквиваленты	—	33 225	—	—
Средства в кредитных организациях	—	321 961	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	—	9 582	674	10 150 029
Включная резерв под обесценение	—	(9)	(1)	(67 680)
Займы выданные	—	—	5 365	1 250 424
Включная резерв под обесценение	—	—	—	(195 500)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	—	1 674 576	—	—
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	—	—
Прочие активы	—	—	1 061	216 756
Средства кредитных организаций	—	(477 631)	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(42 270 618)	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	—	—	—
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	—	—	—	—
Прочие обязательства	—	—	(124 914)	(29 852)

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «ТрансФин-М»

(в тысячах российских рублей)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 года					
Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании	
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	—	1 253	31	101 251	2 164 240
Займы выданные	—	—	261	77 842	113 770
Денежные средства и их эквиваленты	—	18 959	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	14 598	—	—	—
Процентные расходы					
Средства кредитных организаций	—	(27 692)	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(2 107 773)	(13 156)	—	(703)
Восстановление/(резерв) под обесценение процентных активов	—	11	1	(67 680)	(483 598)
Непроцентные доходы					
Доход от операционной аренды	—	—	—	44 007	—
Прочие доходы	217	—	—	—	57 794
Непроцентные расходы					
Убыток от первоначального признания финансовых активов	—	—	—	—	(15 301)
Прочие операционные расходы	—	—	—	(81 698)	—
На 31 декабря 2014 года					
Аktionеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании	
Денежные средства и их эквиваленты	—	289 568	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	307 262	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	—	12 747	815	—	29 628 969
Включая резерв под обесценение	—	(20)	(2)	—	(876 882)
Займы выданные	—	—	6 133	1 248 425	660 296
Включая резерв под обесценение	—	—	—	(195 500)	(11 964)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	1 062 682
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	—	—	—	—	—
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	—	—	867 755
Прочие активы	—	—	594	197 883	588 948
Средства кредитных организаций	—	(226 228)	—	—	—
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)	—

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года
(неаудированные)

	Акционеры Компании	Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Совместные предприятия и ассоцииро- ванные компании
Процентные доходы					
Финансовый лизинг	1 122	199 827	—	1 152 193	1 307 350
Средства в кредитных организациях	—	9 588	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	—	8 247	—	—	—
Займы выданные	—	—	104	89 664	12 096
Процентные расходы					
Займы полученные	—	(2 997)	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(1 454 667)	—	—	—
Восстановление/резерв под обесценение процентных активов	19	2 431	—	(58 086)	(31 194)
Непроцентные доходы					
Доход от операционной аренды	—	—	—	43 105	—
Прочие доходы	—	—	—	—	89 858
Непроцентные расходы					
Прочие операционные расходы	—	(57)	—	(16 553)	—

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 3-8, 14, 16, 21, 24 к настоящей финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	30 июня 2015 года	30 июня 2014 года (неаудированные)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	9 986	19 353
Отчисления на социальное обеспечение	500	900
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	10 486	20 253

24. 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 30 июня 2015 года.

Наименование	Тип компании	Доля участия/ голосов, %	Основное место осуществле- ния деятель- ности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «Т-генерация»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	—
АО «Логистик» (до 2015 года)						
АО «ТФМ-Логистик»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	—
АО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	4 366
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	—
АО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	5 173
ООО «Дальневосточная Грузовая Компания»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	—
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Финансовый лизинг	42 712
Итого балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании						52 251

Примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности
30 июня 2015 года

ПАО «Трансфин-М»

(в тысячах российских рублей)

24 Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

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

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «Т-Генерация»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	111 838
АО «ТФМ-Логистик»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	—
АО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	507
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	—
АО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	5 173
ООО «Дальневосточная Грузовая Компания»	СП	50,00	РФ	РФ	Финансовый лизинг	—
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Финансовый лизинг	24 191
Итого балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании						141 709

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

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 года	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2014 года (неаудированный)
Остаток на 1 января	141 709	611 308
Доля в чистом убытке	(89 458)	(94 625)
Остаток на 30 июня	52 251	516 683

По состоянию на 30 июня 2015 года 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 (по состоянию на 31 декабря 2014 года: ноль).

Группа прекратила признание своей доли в убытках, приходящихся на ЗАО «Т-Генерация» по методу долевого участия. По состоянию на 30 июня 2015 года непризнанная накопленная доля в убытках и непризнанная доля в убытках за отчетный период составляли 682 868 тыс. рублей и 682 868 тыс. рублей соответственно.

25 События после отчетной даты

В июле 2015 и августе года Группа получила кредитные транши от сторонних кредитных организаций на суммы 92 282 тыс. руб. и 18 000 тыс. долларов США под процентные ставки 14,40% и 8,30%, соответственно.

В августе и сентябре 2015 года Группа получила кредитные транши от сторонних кредитных организаций на суммы 300 000 тыс. руб., 497 960 тыс. руб., 165 500 тыс. руб. и 225 000 тыс. руб. под процентные ставки 14,40%, 13,90%, 15,50%, 12,50%, соответственно.

В августе и сентябре 2015 года Группа разместила биржевые облигации серии БО-40 номиналом 1 000 руб. и в количестве 500 000 шт. и серии БО-41 номиналом 1 000 руб. и в количестве 2 150 000 шт. Процентная ставка по купону составила 12,50% и 13,00%, соответственно.

В августе и сентябре 2015 года Группа погасила биржевые облигации серии БО-14 номиналом 1 000 руб. и в количестве 500 000 шт. и серии БО-10 номиналом 1 000 руб. и в количестве 2 000 000 шт., соответственно. Процентная ставка по купонам данных выпусков составляла 10,50%.

В сентябре 2015 года Публичное акционерное общество «Объединенные кредитные системы» продало свою долю в Компании в размере 43% связанной стороне.

Приложение № 9

Информация об учетной политике ПАО «ТрансФин-М» на 2013, 2014 гг., а также об учетной политике, принятой правопреемником Эмитента – ООО «ТрансФин-М» на 2012 г.

Учетная политика на 2012 г.

**Приложение №1
к приказу ООО «ТрансФин-М»
№ 145/1 от 30 декабря 2011 г.**

**ПОЛОЖЕНИЕ
об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2012 г.**

Общие положения

Бухгалтерский учет в ООО "ТрансФин-М" ведется в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете", далее Закон, Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008), далее Положение, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 № 106н, и Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и инструкции по его применению, утвержденной приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета в организации (статья 6 Закона), соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций, за организацию хранения первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности несет руководитель организации.

Бухгалтерский учет в Обществе осуществляется бухгалтерией как самостоятельным структурным подразделением под руководством главного бухгалтера.

Бухгалтерский учет ведется в автоматизированной форме учета (с применением компьютерной техники) в программе 1С:Предприятие.

В бухгалтерскую отчетность включаются показатели, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Показатель считается существенным, если его нераскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее **пяти** процентов. Уровень существенности распространяется и на ошибки, выявленные Обществом.

Все хозяйственные операции, проводимые Обществом, должны оформляться оправдательными документами. Эти документы служат первичными учетными документами, на основании которых ведется бухгалтерский учет.

Первичные учетные документы составляются Обществом по форме, содержащейся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации. Документ, форма которых не предусмотрена в этих альбомах, принимается к учету при наличии следующих обязательных реквизитов:

- а) наименования документа;
- б) даты составления документа;
- в) наименования организации, от имени которой составлен документ;

- г) содержания хозяйственной операции;
- д) измерителей хозяйственной операции в натуральном и денежном выражении;
- е) наименования должностей лиц, ответственных за совершение хозяйственной операции и правильность ее оформления;
- ж) личных подписей указанных лиц.

Требования главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и представлению в бухгалтерскую службу документов и сведений обязательны для всех работников организации.

В случае разногласий между руководителем организации и главным бухгалтером по осуществлению отдельных хозяйственных операций документы по ним могут быть приняты к исполнению с письменного распоряжения руководителя организации или уполномоченного им на то лицом, который несет всю полноту ответственности за последствия осуществления таких операций.

Перечень лиц, имеющих право подписи первичных учетных документов, утверждает руководитель организации.

Документы, которыми оформляются хозяйственные операции с денежными средствами, подписываются руководителем организации и главным бухгалтером или уполномоченными ими на то лицами.

Своевременное и качественное оформление первичных учетных документов, передачу их в установленные сроки для отражения в бухгалтерском учете, а также достоверность содержащихся в них данных обеспечивают лица, составившие и подписавшие эти документы.

Основанием для направления сотрудника в служебную командировку на территории Российской Федерации является командировочное удостоверение, подписанное руководителем предприятия.

Основанием для направления сотрудника в служебную командировку за пределами Российской Федерации является приказ, утвержденный руководителем предприятия.

Предприятие выдает наличные деньги под отчет на хозяйственно-операционные расходы. Выдача наличных денег под отчет на расходы, связанные со служебными командировками, производится в пределах сумм, причитающихся командированным лицам на эти цели. Подотчетные средства выдаются из кассы предприятия по расходным кассовым ордерам или перечисляются на карточные счета сотрудников и должны расходоваться строго по целевому назначению.

Подотчетные лица по таким средствам составляют авансовый отчет с приложением оправдательных документов и представляют их в бухгалтерию.

Срок отчета за выданные наличные средства под отчет:

на хозяйственно-операционные расходы - не позднее 30 дней со дня выдачи,

на расходы, связанные со служебными командировками – не позднее 3 дней после возвращения из служебной командировки.

Подотчетные суммы, не возвращенные в срок:

- выданные на хозяйственно-операционные расходы, удерживаются из заработной платы работника по истечении 30 календарных дней со дня, когда истекает срок предоставления отчета;

- выданные на командировочные расходы - по истечении 30 дней со дня приезда сотрудника из командировки.

В случае если при направлении в зарубежную командировку Общество выдает работнику подотчет сумму командировочных расходов в рублях, то:

- расходы организации на командировочные расходы определяются исходя из суммы истраченной согласно первичным документам валюты по курсу обмена. Курс обмена определяется по справке о покупке командированным лицом иностранной валюты.

- если командированный работник не может подтвердить курс конвертации рублей в иностранную валюту в связи с отсутствием первичного документа по обмену, то сумма подлежащих возмещению работодателем расходов работника, связанная с командировкой, будет определяться суммой в иностранной валюте по первичным документам об осуществлении расходов, то есть на дату утверждения авансового отчета.

Рабочий план счетов, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета, утверждается отдельным приказом руководителя Общества.

Формы первичных учетных документов (типовых и самостоятельно разработанных Обществом) устанавливаются «Альбомом первичных учетных документов ООО «ТрансФин-М».

Порядок проведения инвентаризации активов и обязательств организации, состав инвентаризационной комиссии, сроки и порядок ее деятельности определяются приказами руководителя Общества.

Выбранные варианты методики учета

1. Учет основных средств и доходных вложений в материальные ценности

Активы, в отношении которых выполняются условия (п.4 ПБУ 6/01) для признания их в качестве основных средств и стоимостью не более 40 000 рублей за единицу, основными средствами не признаются, а отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов.

В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации в Обществе организован контроль за их движением. Данные материально-производственные запасы учитываются на забалансовом счете МЦ.01 «Основные средства в эксплуатации». Приобретенные книги, брошюры и т.п. списываются на затраты производства в полной сумме по мере ввода их в эксплуатацию.

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

В первоначальную стоимость основных средств не включаются общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, сооружением или изготовлением основных средств. Первоначальная стоимость основных средств не подлежит изменению, за исключением случаев достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки.

Фактическими затратами на приобретение, сооружение и изготовление основных средств являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);
- суммы, уплачиваемые организациям за осуществление работ по договору строительного подряда и иным договорам;
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, непосредственно связанные с приобретением основных средств;
- таможенные пошлины и таможенные сборы;
- суммы, уплачиваемые за услуги таможенного брокера;
- государственная пошлина, уплачиваемая в связи с приобретением объекта основных средств;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект основных средств или которая оказала содействие в приобретении;
- фактические затраты организации на доставку объектов и приведение их в состояние, пригодное для использования;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением объекта основных средств, в т. ч. налог на добавленную стоимость в доле, учитывающейся в стоимости основных средств при осуществлении как облагаемых налогом, так и освобождаемых от налогообложения операций, в той пропорции, в которой они используются для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения); пропорция определяется в том налоговом периоде, в котором основные средства принимаются к учету;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и изготовлением объекта основных средств. Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект.

Инвентарным объектом признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями.

Если сроки полезного использования составных частей объекта основных средств существенно различаются, то составные части объекта основных средств учитываются как самостоятельные инвентарные объекты.

При приобретении компьютерной техники комплектуется рабочее место и учитывается как единый инвентарный объект. Рабочее место состоит из системного блока, монитора, клавиатуры, мыши и других устройств.

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива. В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Согласно ПБУ 15/2008 под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление.

Общество относит к инвестиционным активам объекты основных средств, требующих монтажа и значительных затрат на приобретение, длительность подготовки к вводу в эксплуатации которых составляет более 18 (Восемнадцати) месяцев. Срок начинает измеряться с момента оплаты поставщику денежных средств в счет поставки данного инвестиционного актива и до момента принятия его к учету в качестве основных средств или доходных вложений в материальные ценности. Месяц оплаты и месяц принятия на учет в качестве основных средств или доходных вложений в материальные ценности считается за полный календарный месяц.

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива при наличии следующих условий:

а) расходы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива подлежат признанию в бухгалтерском учете;

б) расходы по займам, связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, подлежат признанию в бухгалтерском учете;

в) начаты работы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива.

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), прекращают включаться в стоимость инвестиционного актива со следующего месяца после того, как произошло первое из следующих событий:

- прекращено приобретение, сооружение и (или) изготовление инвестиционного актива – объект основных средств введен в эксплуатацию;

- инвестиционный актив начал использоваться, несмотря на незавершенность работ по его приобретению, сооружению и (или) изготовлению.

Проценты по заемным обязательствам, направленные на погашение ранее взятых заемных обязательств на покупку инвестиционного актива, в первоначальную стоимость этого актива не включаются.

Сумма процентов, подлежащих включению в стоимость нескольких инвестиционных активов, распределяется между инвестиционными активами пропорционально сумме займов (кредитов), включенных в стоимость каждого инвестиционного актива.

В случае если по договору поставки приобретается два и более инвестиционных актива, а заемные денежные средства привлекались в целом под договор поставки и нельзя четко отнести суммы займов (кредитов) на каждый инвестиционный актив, то накопленные проценты учитываются на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы» в общей сумме до момента ввода в эксплуатацию данного оборудования, с последующим распределением пропорционально стоимости оборудования по договору поставки. Если договор поставки заключен с иностранным производителем, то допускается расчет пропорции в валюте договора поставки.

Оценка объекта основных средств, стоимость которого при приобретении выражена в иностранной валюте, производится в рублях путем пересчета суммы в иностранной валюте по курсу Центрального банка Российской Федерации, действующему на дату принятия объекта к бухгалтерскому учету в качестве вложений во внеоборотные активы.

Для целей бухгалтерского учёта амортизации имущества Общество обеспечивает раздельное ведение учёта амортизации:

- по основным средствами, находящимся в Обществе;
- по доходным вложения в материальные ценности.

Сроком полезного использования основных средств, находящихся в Обществе и учитываемых на счете 01 «Основные средства в эксплуатации», является период, в течение которого использование объекта основных средств приносит экономические выгоды (доход) организации. Срок полезного использования объекта основных средств определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету с учетом Классификации, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01 января 2002 года №1.

Руководителем общества утверждается постоянно действующая комиссия по приемки основных средств, которая на основании Классификации, устанавливает срок полезного использования. Состав комиссии устанавливается отдельным приказом по Обществу.

В случаях улучшения (повышения) первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной реконструкции или модернизации организацией пересматривается срок полезного использования по этому объекту.

Амортизация по всем основным средствам начисляется **линейным способом**.

Затраты по ремонту учитываются в расходах того периода, к которому относятся, на основании первичных учетных документов - актов выполненных работ (оказанных услуг).

Резерв на ремонт основных средств не формируется.

При наличии у одного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, замена каждой такой части при восстановлении учитывается как выбытие и приобретение самостоятельного инвентарного объекта.

Если списание объекта основных средств, числящихся на балансе в составе доходных вложений в материальные ценности, производится в результате его продажи, то выручка от продажи принимается к бухгалтерскому учету в сумме, согласованной сторонами договора и отражается в учете как доход от обычного вида деятельности.

Если списание объекта основных средств, числящегося на балансе в составе собственных основных средств, производится в результате его продажи, то выручка от продажи принимается к бухгалтерскому учету в сумме, согласованной сторонами договора и отражается в учете как прочие доходы.

Доходы и расходы от списания с бухгалтерского учета объектов основных средств отражаются в бухгалтерском учете в отчетном периоде, к которому они относятся. Доходы и расходы от списания объектов основных средств с бухгалтерского учета по иным причинам, кроме продажи, подлежат зачислению на счет прибылей и убытков в качестве прочих доходов и расходов.

Переоценка объектов основных средств не производится.

2. Особенности учета доходных вложений в материальные ценности

В целях достоверного предоставления информации о финансовых результатах своей деятельности Общество, руководствуясь ст. 13 Федерального Закона от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», п. 5, п. 7 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», п. 19 ПБУ 10/99 «Расходы организации», применяет порядок начисления в бухгалтерском учете амортизации по имуществу, переданному в лизинг, обусловленный применяемой методикой расчета лизингового платежа, а именно: сумма амортизации лизингового имущества определяется, исходя из срока полезного использования в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы», с применением специального коэффициента ускоренной амортизации не более «3». Конкретный размер коэффициента определяется договором лизинга.

При расчете Обществом лизинговых платежей в них включаются сумма амортизации лизингового имущества за весь срок действия договора, плата за использованные лизингодателем заемные средства, комиссионное вознаграждение и плата за дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором.

При этом договорами предусматривается выкупная цена предметов лизинга по окончании сроков действия договоров, либо до их истечения. Наличие выкупной цены свидетельствует о том, что за период действия договора лизинга стоимость лизингового имущества не в полном объеме переносится на расходы лизингодателя. Определенная часть расходов соответствует доходам в виде выкупной стоимости.

Согласно п.19 ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходы признаются в отчете о прибылях и убытках:

а. с учетом связи между произведенными расходами и поступлениями (соответствие доходов и расходов);

б. путем их обоснованного распределения между отчетными периодами, когда расходы обуславливают получение доходов в течение нескольких отчетных периодов и когда связь между доходами и расходами не может быть определена четко или определяется косвенным путем.

Исходя из этих вышеуказанных принципов, амортизация по основным средствам, возвращенным Обществу при расторжении договора лизинга и используемым в дальнейшем для предоставления в аренду, должна соответствовать доходам Общества, получаемым от аренды.

В целях обеспечения обоснованного распределения доходов и расходов по аренде основных средств, возвращенных из лизинга, между отчетными периодами, расчет амортизационных отчислений по таким основным средствам производится Обществом без применения коэффициента ускоренной амортизации, устанавливаемого ранее договором лизинга.

Порядок исчисления амортизации, применяемый Обществом, обеспечивает соответствие доходов и расходов и их достоверное распределение между отчетными периодами, обеспечивая тем самым формирование достоверного финансового результата деятельности Общества.

3. Учет нематериальных активов

Правила формирования в бухгалтерском учете информации о нематериальных активах устанавливаются на основании ПБУ 14/2007.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости и учитываются на счете 04 «Нематериальные активы» бухгалтерского учета.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету, исходя из срока действия прав Общества на нематериальный актив и периода контроля над активом.

Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования.

Стоимость нематериальных активов погашается посредством амортизации линейным способом. По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете путем накопления износа на счете 05 «Амортизация нематериальных активов» бухгалтерского учета.

Ежемесячная сумма амортизационных отчислений при линейном способе рассчитывается, исходя из фактической (первоначальной) стоимости или текущей рыночной стоимости (в случае переоценки) нематериального актива равномерно в течение срока полезного использования этого актива.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начинаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем принятия этого актива к бухгалтерскому учету, и начисляются до полного погашения стоимости либо списания этого актива с бухгалтерского учета.

В течение срока полезного использования нематериальных активов начисление амортизационных отчислений не приостанавливается.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам прекращаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости или списания этого актива с бухгалтерского учета.

Срок полезного использования нематериального актива ежегодно проверяется на необходимость его уточнения. В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого организация предполагает использовать актив, срок его полезного использования подлежит уточнению.

Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на начало отчетного года как изменения в оценочных значениях.

В отношении нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования ежегодно рассматривается наличие факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов определяется срок полезного использования данного нематериального актива и способ его амортизации.

Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на начало отчетного года как изменения в оценочных значениях.

4. Учет материально-производственных запасов

В соответствии с ПБУ 5/01, Общество учитывает в составе материально-производственных запасов:

- а. активы, используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- б. активы, предназначенные для продажи;
- с. активы, используемые для управленческих нужд организации.

В бухгалтерском учете материально-производственные запасы отражаются по фактической себестоимости.

Стоимость материально-производственных запасов отражается на счете 10 «Материалы» в сумме фактических затрат на их приобретение.

Форменная одежда со сроком полезного использования не более года и стоимостью не более 40 000 руб., предоставляемая сотрудникам во временное пользование, учитывается в составе материально-производственных запасов по фактической себестоимости.

Отпуск в эксплуатацию форменной одежды определяется по средней себестоимости.

Для дальнейшего контроля за перемещением форменной одежды в процессе ее эксплуатации используется забалансовый счет МЦ. 02 "Спецодежда в эксплуатации". При этом организуется учет отдельно по каждому материально ответственному лицу.

Счета 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей» не применяются.

При отпуске материально-производственных запасов в производство или ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости (взвешенная оценка), исходя из среднемесячной фактической себестоимости, в расчет которой включаются количество и стоимость материалов на начало месяца и все поступления за месяц.

Резервов под снижение стоимости материальных ценностей не формируется.

5. Учет финансовых вложений

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информации о финансовых вложениях Обществом ведется на основании ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.

Фактическими затратами на приобретение активов в качестве финансовых вложений являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;
- суммы, уплачиваемые организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением активов в качестве финансовых вложений.

В случае незначительности величины затрат (кроме сумм, уплачиваемых в соответствии с договором продавцу) на приобретение таких финансовых вложений, как ценные бумаги, по сравнению с суммой, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу, такие затраты Общество признаёт прочими расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к

бухгалтерскому учету указанные ценные бумаги. Общество определяет несущественной величиной затраты в размере, не превышающем 5% суммы, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных Обществом безвозмездно, таких как ценные бумаги, признается их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Первоначальная стоимость финансовых вложений, стоимость которых при приобретении определяется в иностранной валюте, устанавливается в рублях путем пересчета иностранной валюты по курсу Банка России, действующему на дату их принятия к бухгалтерскому учету. Финансовые вложения, которые оплачены Обществом в предварительном порядке либо в счет оплаты которых организация перечислила аванс или задаток, признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубли средств выданного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату). Первоначальная стоимость финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету, может изменяться в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

Для целей переоценки вложений в ценные бумаги финансовые вложения подразделяются:

1. на финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость;
2. на финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

Ценные бумаги, по которым определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки (переоценки) их оценки на предыдущую отчетную дату, которая производится ежеквартально.

Оценка финансовых вложений по текущей рыночной стоимости осуществляется на основании официальных данных о котировках соответствующих ценных бумаг на организованном рынке.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов или расходов.

В случае если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату текущая рыночная стоимость не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

По долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, производится списание разницы между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равномерно по мере причитающихся по ним в соответствии с условиями выпуска дохода на финансовые результаты.

Общество не осуществляет расчет оценки долговых ценных бумаг и займов по дисконтированной стоимости.

Проверка на обесценение финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, производится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

При наличии признаков обесценения, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Признаком обесценения в Обществе принято считать устойчивое снижение чистых активов эмитента (должника), рассчитанных по методике утвержденной Приказами от 29.01.2003 г. Минфина №10н и ФКЦБ России №03-6/пз «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», в течение двух лет или отсутствие информации об операционной деятельности эмитента (должника).

Подтверждение результатов указанной проверки оформляется «Актом инвентаризации активов и Расчетом резервов под их обесценение», утвержденным генеральным директором Общества.

В последующем при очередной проверке на обесценение финансовых вложений сумма резерва может быть скорректирована, уменьшена или увеличена.

Резерв под обесценение финансовых вложений образуется за счет финансовых результатов Общества и относится в состав прочих расходов.

В бухгалтерской отчетности финансовые вложения, по которым образован резерв под обесценение, показываются по расчетной стоимости, которая равна разнице между первоначальной стоимостью (счет 58 «Финансовые вложения») и суммой резерва (счет 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений»). Сальдо по счету 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений» в бухгалтерском балансе отдельно не отражается.

Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выявляется повышение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва под обесценение финансовых вложений корректируется в сторону его уменьшения и увеличения финансового результата в составе прочих доходов.

Выбытие финансовых вложений признается в бухгалтерском учете Общества на дату единовременного прекращения действия условий принятия их к бухгалтерскому учету.

Для ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их оценка при выбытии осуществляется:

1. векселей,
2. вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций (за исключением акций акционерных обществ),
3. предоставленных другим организациям займов,
4. депозитных вкладов в кредитных организациях,
5. дебиторской задолженности, приобретенной на основании уступки права требования
6. вкладов по договору простого товарищества.

по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений;

- *акций акционерных обществ, облигаций и других.*

по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО).

При выбытии ценных бумаг, по которым был создан резерв, сумма резерва зачисляется в состав прочих доходов / расходов Общества в конце года или того отчетного периода, когда произошло их выбытие.

При выбытии финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Доходы по финансовым вложениям признаются прочими поступлениями.

Расходы, связанные с предоставлением Обществом другим организациям займов, признаются прочими расходами Общества.

Расходы, связанные с обслуживанием финансовых вложений Общества, такие как оплата услуг банка и/или депозитария за хранение финансовых вложений, предоставление выписки со счета депо и т.п., признаются прочими расходами Общества.

Стоимость финансовых вложений, выраженных (номинарированных) в иностранной валюте (в том числе подлежащие оплате в рублях) таких как:

- депозитные вклады в кредитных организациях;
- предоставленные займы другим организациям;
- ценные бумаги (за исключением акций);

подлежат пересчету в рубли по курсу, действующему на дату совершения операций в иностранной валюте, а также на отчетную дату (п. п. 1, 5, 7, 8 Положения по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006), утвержденного Приказом Минфина России от 27.11.2006 N 154н).

Проценты, подлежащие получению, признаются в качестве дохода ежемесячно, на последнее число истекшего месяца, в соответствии с условиями договоров на основании бухгалтерских справок, с приложением расчета процентов, в составе прочих доходов.

Задолженность заемщика/банка по депозитным вкладам, выраженная в иностранной валюте, по уплате процентов пересчитывается в рубли по курсу, установленному ЦБ РФ на дату ее возникновения (дату начисления процентов) и дату ее погашения (дату уплаты процентов) (п. п. 4 - 7 ПБУ 3/2006).

Курсовые разницы, возникающие при указанном пересчете задолженности заемщика/банка по депозитным вкладам по основной сумме займа и по сумме начисленных процентов, учитываются в составе прочих доходов или расходов (п. п. 3, 11, 12, 13 ПБУ 3/2006, п. 7 ПБУ 9/99, п. 11 ПБУ 10/99).

6. Учет кредитов и займов

Формирование в бухгалтерском учете информации о затратах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, включая привлечение заемных средств путем выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций (кроме беспроцентных договоров займа и договорам государственного займа) ведется в Обществе на основании ПБУ 15/2008.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, являются:

- проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору);
 - дополнительные расходы по займам и кредитам.
- Дополнительными расходами по займам и кредитам являются:
- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
 - суммы, уплачиваемые за экспертизу договора займа (кредитного договора);
 - иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов).

Расходы по займам (кредитам) отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Проценты по договорам займа или кредита, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива или в состав прочих расходов равномерно.

Проценты (дисконт) по причитающемуся к оплате векселю организацией-векселедателем отражаются обособленно от вексельной суммы как кредиторская задолженность.

Начисленные проценты (дисконт) на вексельную сумму признаются в составе прочих расходов равномерно в течение предусмотренного векселем срока выплаты полученных займы денежных средств.

Суммы причитающихся процентов (дисконта) по выданным векселям предварительно в общей сумме за весь период до момента погашения векселя, учитываются как расходы будущих периодов, с дальнейшим равномерным (ежемесячным) включением в состав прочих расходов.

Для списания на затраты дисконта по векселям «по предъявлению, но не ранее», сроком обращения векселя признается срок от даты составления векселя до даты предъявления векселя к платежу – «по предъявлению, но не ранее».

Накопленный купонный доход или проценты (далее – НКД) по выпущенным Обществом собственным облигациям, отражаются обособленно от номинальной стоимости облигации, как кредиторская задолженность. НКД предварительно в общей сумме за весь период обращения облигаций, учитывается, как расходы будущих периодов, с дальнейшим равномерным (ежемесячным) включением в состав прочих расходов.

Если ставка по НКД не определена до конца обращения облигаций, то общая сумма отражается по ставке НКД первого купонного периода с последующей корректировкой в момент определения ставки по следующим купонным периодам. Дата внесения изменений в общую сумму НКД – первый день купонного периода, в котором изменена ставка НКД.

Если в договоре займа/кредита не указано, с какого дня начисляются проценты/дисконт, то Общество производит начисление процентов/дисконта со следующего дня получения денежных средств на расчетный счет до дня возврата займа/кредита включая день возврата.

Дополнительные расходы по займам и кредитам, по выпуску собственных облигаций предварительно учитываются как расходы будущих периодов включаются в состав прочих расходов равномерно в течение срока займа, обращения облигаций.

Расходы по оплате аудиторского заключения для ФКЦБ, оплата за услуги по хранению сертификата и учету прав на ценные бумаги, государственные пошлины, взнос за допуск к обращению на бирже и публикации относятся в состав прочих расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся.

В соответствии с требованиями п. 19 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» задолженность Общества по полученным займам и кредитам подразделяется на краткосрочную и долгосрочную.

Краткосрочной считается задолженность, срок погашения которой не более 12 месяцев после отчетной даты.

Вся остальная задолженность по кредитам и займам представляется как долгосрочная.

Для обеспечения достоверности показателей отчетности Общество осуществляет перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную.

Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную задолженность производится в момент, когда по условиям договора займа и (или) кредита до возврата основной суммы долга остается 365 дней.

7. Учет доходов

Выручка признается доходом на основании условия, определенных в ПБУ 9/99.

Выручка от реализации определяется по методу начисления - доходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

Доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- а) доходы от обычных видов деятельности;
- б) прочие доходы.

Доходами от обычных видов деятельности является выручка по договорам лизинга – лизинговые платежи.

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями.

Датой оказания услуг по договору лизинга (лизинговый платеж), считается дата начисления лизингового платежа, согласно графику начисления лизинговых платежей к договору лизинга, не зависимо от поступления денежных средств.

Акты выполненных работ по договорам аренды и лизинга не составляются, кроме актов по договорам аренды вагонов, по условиям которых стоимость услуг исчисляется в вагоно/сутках.

Авансы, полученные по договору лизинга, отражаются в бухгалтерском учете на счете 62.02.2 «Расчеты по авансам полученным (начальным)» и признаются доходами от обычного вида деятельности в момент зачета аванса в счет оплаты текущего лизингового платежа, в соответствии с условиями договором лизинга.

Проценты по займам, выданным другим организациям, признаются в качестве дохода в конце каждого отчетного периода в соответствии с условиями договоров на основании бухгалтерских справок, с приложением расчета процентов.

Факты хозяйственной деятельности отражаются в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором получены подтверждающие документы.

8. Учет расходов

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества)

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место согласно дате составления документов, или согласно дате получения подтверждающих документов, независимо от времени фактической выплаты денежных средств.

Амортизация признается в качестве расхода исходя из величины амортизационных отчислений, определяемой на основе стоимости амортизируемых активов, срока полезного использования и принятых организацией способов начисления амортизации.

Амортизация по объектам основных средств и нематериальным активам начисляется ежемесячно, в последний день месяца.

Прямые расходы, связанные непосредственно с основной деятельностью, учитываются на счете 20 "Основное производство". К прямым расходам относятся:

- расходы на оплату труда сотрудников;
- страховые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации на обязательное пенсионное страхование, в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования на обязательное медицинское страхование, начисленные на расходы на оплату труда сотрудников;
- суммы начисленной амортизации по основным средствам, которые являются предметом договора лизинга;
- командировочные расходы, связанные с основной деятельностью;
- страхование лизингового имущества;
- налог на имущество по имуществу;
- прочие расходы, относящиеся к основной деятельности.

Общехозяйственные расходы, связанные с управлением и обслуживанием, учитываются на счете 26 "Общехозяйственные расходы".

По дебету счета 44 "Расходы на продажу" накапливаются суммы произведенных Обществом расходов, связанных с продажей услуг (расходы на рекламу, представительские расходы). Для целей бухгалтерского учета рекламные расходы не нормируются и признаются расходами по обычным видам деятельности в качестве коммерческих расходов.

Учет продукции, предназначенной для безвозмездной передачи в рекламных целях, осуществляется на счетах:

- рекламная продукция, стоимостью более 100 рублей за одну единицу - на счете 10.12.1 «Материалы рекламные более 100 руб.»;
- рекламная продукция, стоимостью менее 100 рублей за одну единицу - на счете 10.12.2 «Материалы рекламные менее 100руб.»;
- далее стоимость рекламной продукции (услуг) списывается в дебет счета 44.2 «Коммерческие расходы в организациях, осуществляющих промышленную и иную производственную деятельность».

В отчете о прибылях и убытках расходы организации отражаются с подразделением на себестоимость проданных товаров (продукции, работ, услуг), коммерческие расходы, управленческие расходы и прочие расходы.

Коммерческие и управленческие расходы признаются в себестоимости проданных продукции (товаров, работ, услуг) полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности и подлежат списанию в полном объеме в дебет счета 90 "Продажи".

Расходы, связанные с оплатой услуг банков по комиссионному вознаграждению за расчетно-кассовое обслуживание (в том числе по расчетам, связанным с аккредитивами), учитываются в прочих расходах организации в том отчетном периоде, в котором произошло списание денежных средств с расчетного счета организации, на основании договора с обслуживающим банком.

Резерв предстоящих расходов и платежей не создается.

Расходы на оплату отпуска, расходы на программное обеспечение, получение лицензий, технический осмотр подлежат единовременному включению в состав расходов в периоде начисления.

Платежи по договорам страхования имущества учитывать на счете 97.21 «Прочие расходы будущих периодов» с равномерным списанием на расходы в течение срока действия договора пропорционально количеству календарных дней действия договора в отчетном периоде. В Бухгалтерском балансе (Форма №1) сальдо счета 97.21 «Прочие расходы будущих периодов» формирует показатель по строке 1230 «Дебиторская задолженность».

Все дополнительные расходы, связанные с выпуском облигационного займа, учитываются на счетах 97.22 «Прочие внеоборотные активы» и 97.23 «Прочие оборотные активы» соответственно сроку обращения облигаций. В Бухгалтерском балансе (Форма №1) сальдо счета 97.22 «Прочие внеоборотные активы» формирует показатель по строке 1170 «Прочие внеоборотные активы»; сальдо счета 97.23 «Прочие оборотные активы» формирует показатель по строке 1260 «Прочие оборотные активы».

Начисленный купонный доход или проценты (далее – НКД) по выпущенным Обществом собственным облигациям, отражаются обособленно от номинальной стоимости облигаций предварительно в общей сумме за весь период обращения облигаций, с дальнейшим равномерным (ежемесячным) включением в состав прочих расходов. В Бухгалтерском балансе (Форма №1) сальдо счета 97.22 «Прочие внеоборотные активы» формирует показатель по строке 1170 «Прочие внеоборотные активы»; сальдо счета 97.23 «Прочие оборотные активы» формирует показатель по строке 1260 «Прочие оборотные активы».

9. Резерв по сомнительным долгам

Общество создает резерв сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной, с отнесением сумм резервов на финансовые результаты Общества.

Сомнительной считается дебиторская задолженность Общества, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Степень вероятности погашения долга оценивается Обществом самостоятельно по каждой дебиторской задолженности.

Степени вероятности непогашения долга:

- очень высокая – создается резерв в размере 100% от общей суммы долга;
- высокая – создается резерв в размере 80% от общей суммы долга;
- средняя – создается резерв в размере 50% от общей суммы долга;
- низкая – 0%;

Виды дебиторской задолженности:

- расчеты по налогам и сборам;
- расчеты с персоналом и подотчетными лицами;
- расчеты по претензиям;
- расчеты с покупателями, заказчиками и прочими дебиторами;
- платежи по договорам страхования имущества.

Степень погашения дебиторской задолженности определяется Комитетом по созданию резерва сомнительных долгов (далее – Комитет). Деятельность Комитета регулируется Регламентом. Решения Комитета по уменьшению экономических выгод принимаются на основании имеющихся фактов хозяйственной жизни Общества, опыта в отношении исполнения аналогичных обязательств, профессионального суждения членов Комитета и фиксируется Протоколом.

В бухгалтерском учете Общества сумма созданного резерва отражается по дебету счета 91.2 «Прочие расходы» и кредиту счета 63 «Резервы по сомнительным долгам».

Погашение резерва должником отражается по дебету счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» и кредиту счета 91.1 «Прочие доходы». При признании задолженности нереальной для взыскания она списывается по дебету счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» и кредиту счетов расчетов.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы

присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

10. Учет расчетов по налогу на прибыль (ПБУ 18/02)

Информация о постоянных и временных разницах формируется в бухгалтерском учете Общества на основании первичных учетных документов непосредственно на счетах бухгалтерского учета. Суммы налоговых активов и обязательств в балансе отражаются в свернутом виде.

Для определения величины текущего налога на прибыль Общество использует данные, сформированные в бухгалтерском учете в соответствии с п. п. 20 и 21 ПБУ 18/02.

11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Общество признает резерв на предстоящую оплату отпусков ежемесячно, по мере возникновения у сотрудника права на дни отпуска. По состоянию на конец каждого месяца по предстоящей оплате отпусков выражается в величине, отражающей все обязательства перед работниками по выплате компенсаций за очередные и дополнительные отпуска.

Формирование резерва на оплату отпусков отражается на счете 96.01 «Оценочные обязательства (отпуска)».

Главный бухгалтер

Ю.В. Баранова

Учетная политика 2013 г.

ПОЛОЖЕНИЕ

об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2013 г.

Общие положения

Бухгалтерский учет в ОАО "ТрансФин-М" ведется в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ "О бухгалтерском учете", далее Закон, Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008), далее Положение, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 № 106н, и Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и инструкции по его применению, утвержденным приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета в организации (статья 6 Закона), соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций, за организацию хранения первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности несет руководитель организации.

Бухгалтерский учет в Обществе осуществляется бухгалтерией как самостоятельным структурным подразделением под руководством главного бухгалтера.

Бухгалтерский учет ведется в автоматизированной форме учета (с применением компьютерной техники) в программе 1С:Предприятие.

В бухгалтерскую отчетность включаются показатели, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Показатель считается существенным, если его нераскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее **пяти** процентов. Уровень существенности распространяется и на ошибки, выявленные Обществом.

Все хозяйственные операции, проводимые Обществом, должны оформляться оправдательными документами. Эти документы служат первичными учетными документами, на основании которых ведется бухгалтерский учет.

Первичные учетные документы составляются Обществом по форме, содержащейся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации. Документы, форма которых не предусмотрена в этих альбомах, принимаются к учету при наличии следующих обязательных реквизитов:

- а) наименования документа;
- б) даты составления документа;
- в) наименования организации, от имени которой составлен документ;

- г) содержания хозяйственной операции;
- д) измерителей хозяйственной операции в натуральном и денежном выражении;
- е) наименования должностей лиц, ответственных за совершение хозяйственной операции и правильность ее оформления;
- ж) личных подписей указанных лиц.

Требования главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и представлению в бухгалтерскую службу документов и сведений обязательны для всех работников организации.

В случае разногласий между руководителем организации и главным бухгалтером по осуществлению отдельных хозяйственных операций документы по ним могут быть приняты к исполнению с письменного распоряжения руководителя организации или уполномоченного им на то лицом, который несет всю полноту ответственности за последствия осуществления таких операций.

Перечень лиц, имеющих право подписи первичных учетных документов, утверждает руководитель организации.

Документы, которыми оформляются хозяйственные операции с денежными средствами, подписываются руководителем организации и главным бухгалтером или уполномоченными ими на то лицами.

Своевременное и качественное оформление первичных учетных документов, передачу их в установленные сроки для отражения в бухгалтерском учете, а также достоверность содержащихся в них данных обеспечивают лица, составившие и подписавшие эти документы.

Основанием для направления сотрудника в служебную командировку на территории Российской Федерации является командировочное удостоверение, подписанное руководителем предприятия.

Основанием для направления сотрудника в служебную командировку за пределами Российской Федерации является приказ, утвержденный руководителем предприятия.

Предприятие выдает наличные деньги под отчет на хозяйственно-операционные расходы. Выдача наличных денег под отчет на расходы, связанные со служебными командировками, производится в пределах сумм, причитающихся командированным лицам на эти цели. Подотчетные средства выдаются из кассы предприятия по расходным кассовым ордерам или перечисляются на карточные счета сотрудников и должны расходоваться строго по целевому назначению.

Подотчетные лица по таким средствам составляют авансовый отчет с приложением оправдательных документов и представляют их в бухгалтерию.

Срок отчета за выданные наличные средства под отчет:

на хозяйственно-операционные расходы - не позднее 30 дней со дня выдачи,

на расходы, связанные со служебными командировками – не позднее 3 дней после возвращения из служебной командировки.

Подотчетные суммы, не возвращенные в срок:

- выданные на хозяйственно-операционные расходы, удерживаются из заработной платы работника по истечении 30 календарных дней со дня, когда истекает срок предоставления отчета;

- выданные на командировочные расходы - по истечении 30 дней со дня приезда сотрудника из командировки.

В случае если при направлении в зарубежную командировку Общество выдает работнику подотчет сумму командировочных расходов в рублях, то:

- расходы организации на командировочные расходы определяются исходя из суммы истраченной согласно первичным документам валюты по курсу обмена. Курс обмена определяется по справке о покупке командированным лицом иностранной валюты.

- если командированный работник не может подтвердить курс конвертации рублей в иностранную валюту в связи с отсутствием первичного документа по обмену, то сумма подлежащих возмещению работодателем расходов работника, связанная с командировкой, будет определяться суммой в иностранной валюте по первичным документам об осуществлении расходов, то есть на дату утверждения авансового отчета.

Рабочий план счетов, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета, утверждается отдельным приказом руководителя Общества.

Формы первичных учетных документов (типовых и самостоятельно разработанных Обществом) устанавливаются «Альбомом первичных учетных документов ОАО «ТрансФин-М».

Порядок проведения инвентаризации активов и обязательств организации, состав инвентаризационной комиссии, сроки и порядок ее деятельности определяются приказами руководителя Общества.

Выбранные варианты методики учета

12. Учет основных средств и доходных вложений в материальные ценности

Активы, в отношении которых выполняются условия (п.4 ПБУ 6/01) для признания их в качестве основных средств и стоимостью не более 40 000 рублей за единицу, основными средствами не признаются, а отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов.

В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации в Обществе организован контроль за их движением. Данные материально-производственные запасы учитываются на забалансовом счете МЦ.01 «Основные средства в эксплуатации». Приобретенные книги, брошюры и т.п. списываются на затраты производства в полной сумме по мере ввода их в эксплуатацию.

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

В первоначальную стоимость основных средств не включаются общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, сооружением или изготовлением основных средств. Первоначальная стоимость основных средств не подлежит изменению, за исключением случаев достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки.

Фактическими затратами на приобретение, сооружение и изготовление основных средств являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);
- суммы, уплачиваемые организациям за осуществление работ по договору строительного подряда и иным договорам;
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, непосредственно связанные с приобретением основных средств;
- таможенные пошлины и таможенные сборы;
- суммы, уплачиваемые за услуги таможенного брокера;
- государственная пошлина, уплачиваемая в связи с приобретением объекта основных средств;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект основных средств или которая оказала содействие в приобретении;
- фактические затраты организации на доставку объектов и приведение их в состояние, пригодное для использования;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением объекта основных средств, в т. ч. налог на добавленную стоимость в доле, учитывающейся в стоимости основных средств при осуществлении как облагаемых налогом, так и освобождаемых от налогообложения операций, в той пропорции, в которой они используются для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения); пропорция определяется в том налоговом периоде, в котором основные средства принимаются к учету;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и изготовлением объекта основных средств. Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект.

Инвентарным объектом признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями.

Если сроки полезного использования составных частей объекта основных средств существенно различаются, то составные части объекта основных средств учитываются как самостоятельные инвентарные объекты.

При приобретении компьютерной техники комплектуется рабочее место и учитывается как единый инвентарный объект. Рабочее место состоит из системного блока, монитора, клавиатуры, мыши и других устройств.

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива. В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Согласно ПБУ 15/2008 под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление.

Общество относит к инвестиционным активам объекты основных средств, требующих монтажа и значительных затрат на приобретение, длительность подготовки к вводу в эксплуатации которых составляет более 18 (Восемнадцать) месяцев. Срок начинает измеряться с момента оплаты поставщику денежных средств в счет поставки данного инвестиционного актива и до момента принятия его к учету в качестве основных средств или доходных вложений в материальные ценности. Месяц оплаты и месяц принятия на учет в качестве основных средств или доходных вложений в материальные ценности считается за полный календарный месяц.

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива при наличии следующих условий:

а) расходы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива подлежат признанию в бухгалтерском учете;

б) расходы по займам, связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, подлежат признанию в бухгалтерском учете;

в) начаты работы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива.

Проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), прекращают включаться в стоимость инвестиционного актива со следующего месяца после того, как произошло первое из следующих событий:

- прекращено приобретение, сооружение и (или) изготовление инвестиционного актива – объект основных средств введен в эксплуатацию;

- инвестиционный актив начал использоваться, несмотря на незавершенность работ по его приобретению, сооружению и (или) изготовлению.

Проценты по заемным обязательствам, направленные на погашение ранее взятых заемных обязательств на покупку инвестиционного актива, в первоначальную стоимость этого актива не включаются.

Сумма процентов, подлежащих включению в стоимость нескольких инвестиционных активов, распределяется между инвестиционными активами пропорционально сумме займов (кредитов), включенных в стоимость каждого инвестиционного актива.

В случае если по договору поставки приобретается два и более инвестиционных актива, а заемные денежные средства привлекались в целом под договор поставки и нельзя четко отнести суммы займов (кредитов) на каждый инвестиционный актив, то накопленные проценты учитываются на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы» в общей сумме до момента ввода в эксплуатацию данного оборудования, с последующим распределением пропорционально стоимости оборудования по договору поставки. Если договор поставки заключен с иностранным производителем, то допускается расчет пропорции в валюте договора поставки.

Оценка объекта основных средств, стоимость которого при приобретении выражена в иностранной валюте, производится в рублях путем пересчета суммы в иностранной валюте по курсу Центрального банка Российской Федерации, действующему на дату принятия объекта к бухгалтерскому учету в качестве вложений во внеоборотные активы.

Для целей бухгалтерского учёта амортизации имущества Общество обеспечивает раздельное ведение учёта амортизации:

- по основным средствами, находящимся в Обществе;
- по доходным вложения в материальные ценности.

Сроком полезного использования основных средств, находящихся в Обществе и учитываемых на счете 01 «Основные средства в эксплуатации», является период, в течение которого использование объекта основных средств приносит экономические выгоды (доход) организации. Срок полезного использования объекта основных средств определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету с учетом Классификации, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01 января 2002 года №1.

Руководителем общества утверждается постоянно действующая комиссия по приемки основных средств, которая на основании Классификации, устанавливает срок полезного использования. Состав комиссии устанавливается отдельным приказом по Обществу.

В случаях улучшения (повышения) первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной реконструкции или модернизации организацией пересматривается срок полезного использования по этому объекту.

Амортизация по всем основным средствам начисляется **линейным способом**.

Затраты по ремонту учитываются в расходах того периода, к которому относятся, на основании первичных учетных документов - актов выполненных работ (оказанных услуг).

Резерв на ремонт основных средств не формируется.

При наличии у одного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, замена каждой такой части при восстановлении учитывается как выбытие и приобретение самостоятельного инвентарного объекта.

Если списание объекта основных средств, числящихся на балансе в составе доходных вложений в материальные ценности, производится в результате его продажи, то выручка от продажи принимается к бухгалтерскому учету в сумме, согласованной сторонами договора и отражается в учете как доход от обычного вида деятельности.

Если списание объекта основных средств, числящегося на балансе в составе собственных основных средств, производится в результате его продажи, то выручка от продажи принимается к бухгалтерскому учету в сумме, согласованной сторонами договора и отражается в учете как прочие доходы.

Доходы и расходы от списания с бухгалтерского учета объектов основных средств отражаются в бухгалтерском учете в отчетном периоде, к которому они относятся. Доходы и расходы от списания объектов основных средств с бухгалтерского учета по иным причинам, кроме продажи, подлежат зачислению на счет прибылей и убытков в качестве прочих доходов и расходов.

Переоценка объектов основных средств не производится.

13. Особенности учета доходных вложений в материальные ценности

При расчете Обществом лизинговых платежей в них включаются сумма амортизации лизингового имущества за весь срок действия договора, плата за использованные лизингодателем заемные средства, комиссионное вознаграждение и плата за дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором.

При этом договорами предусматривается выкупная цена предметов лизинга по окончании сроков действия договоров, либо до их истечения. Наличие выкупной цены свидетельствует о том, что за период действия договора лизинга стоимость лизингового имущества не в полном объеме переносится на расходы лизингодателя. Определенная часть расходов соответствует доходам в виде выкупной стоимости.

Согласно п.19 ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходы признаются в отчете о прибылях и убытках:

- а. с учетом связи между произведенными расходами и поступлениями (соответствие доходов и расходов);
- б. путем их обоснованного распределения между отчетными периодами, когда расходы обуславливают получение доходов в течение нескольких отчетных периодов и когда связь между доходами и расходами не может быть определена четко или определяется косвенным путем.

Исходя из этих вышеуказанных принципов, амортизация по основным средствам, возвращенным Обществу при расторжении договора лизинга и используемым в дальнейшем для предоставления в аренду, должна соответствовать доходам Общества, получаемым от аренды.

В целях обеспечения обоснованного распределения доходов и расходов по аренде основных средств, возвращенных из лизинга, между отчетными периодами, расчет амортизационных отчислений по таким основным средствам производится Обществом без применения коэффициента ускоренной амортизации, устанавливаемого ранее договором лизинга.

Порядок исчисления амортизации, применяемый Обществом, обеспечивает соответствие доходов и расходов и их достоверное распределение между отчетными периодами, обеспечивая тем самым формирование достоверного финансового результата деятельности Общества.

14. Учет нематериальных активов

Правила формирования в бухгалтерском учете информации о нематериальных активах устанавливаются на основании ПБУ 14/2007.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости и учитываются на счете 04 «Нематериальные активы» бухгалтерского учета.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету, исходя из срока действия прав Общества на нематериальный актив и периода контроля над активом.

Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования.

Стоимость нематериальных активов погашается посредством амортизации линейным способом. По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете путем накопления износа на счете 05 «Амортизация нематериальных активов» бухгалтерского учета.

Ежемесячная сумма амортизационных отчислений при линейном способе рассчитывается, исходя из фактической (первоначальной) стоимости или текущей рыночной стоимости (в случае переоценки) нематериального актива равномерно в течение срока полезного использования этого актива.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начинаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем принятия этого актива к бухгалтерскому учету, и начисляются до полного погашения стоимости либо списания этого актива с бухгалтерского учета.

В течение срока полезного использования нематериальных активов начисление амортизационных отчислений не приостанавливается.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам прекращаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости или списания этого актива с бухгалтерского учета.

Срок полезного использования нематериального актива ежегодно проверяется на необходимость его уточнения. В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого организация предполагает использовать актив, срок его полезного использования подлежит уточнению.

Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на начало отчетного года как изменения в оценочных значениях.

В отношении нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования ежегодно рассматривается наличие факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов определяется срок полезного использования данного нематериального актива и способ его амортизации.

Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на начало отчетного года как изменения в оценочных значениях.

15. Учет материально-производственных запасов

В соответствии с ПБУ 5/01, Общество учитывает в составе материально-производственных запасов:

- а. активы, используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- б. активы, предназначенные для продажи;
- с. активы, используемые для управленческих нужд организации.

В бухгалтерском учете материально-производственные запасы отражаются по фактической себестоимости.

Стоимость материально-производственных запасов отражается на счете 10 «Материалы» в сумме фактических затрат на их приобретение.

Форменная одежда со сроком полезного использования не более года и стоимостью не более 40 000 руб., предоставляемая сотрудникам во временное пользование, учитывается в составе материально-производственных запасов по фактической себестоимости.

Отпуск в эксплуатацию форменной одежды определяется по средней себестоимости.

Для дальнейшего контроля за перемещением форменной одежды в процессе ее эксплуатации используется забалансовый счет МЦ. 02 "Спецодежда в эксплуатации". При этом организуется учет отдельно по каждому материально ответственному лицу.

Счета 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей» не применяются.

При отпуске материально-производственных запасов в производство или ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости (взвешенная оценка), исходя из среднемесячной фактической себестоимости, в расчет которой включаются количество и стоимость материалов на начало месяца и все поступления за месяц.

Резервов под снижение стоимости материальных ценностей не формируется.

16. Учет финансовых вложений

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информации о финансовых вложениях Обществом ведется на основании ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.

Фактическими затратами на приобретение активов в качестве финансовых вложений являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;
- суммы, уплачиваемые организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением активов в качестве финансовых вложений.

В случае незначительности величины затрат (кроме сумм, уплачиваемых в соответствии с договором продавцу) на приобретение таких финансовых вложений, как ценные бумаги, по сравнению с суммой, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу, такие затраты Общество признаёт прочими расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету указанные ценные бумаги. Общество определяет незначительной величиной затраты в размере, не превышающем 5% суммы, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных Обществом безвозмездно, таких как ценные бумаги, признается их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Первоначальная стоимость финансовых вложений, стоимость которых при приобретении определяется в иностранной валюте, устанавливается в рублях путем пересчета иностранной валюты по курсу Банка России, действующему на дату их принятия к бухгалтерскому учету.

Финансовые вложения, которые оплачены Обществом в предварительном порядке либо в счет оплаты которых организация перечислила аванс или задаток, признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубли средств выданного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату). Первоначальная стоимость финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету, может изменяться в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

Для целей переоценки вложений в ценные бумаги финансовые вложения подразделяются:

3. на финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость;
4. на финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

Ценные бумаги, по которым определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки (переоценки) их оценки на предыдущую отчетную дату, которая производится ежеквартально.

Оценка финансовых вложений по текущей рыночной стоимости осуществляется на основании официальных данных о котировках соответствующих ценных бумаг на организованном рынке.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов или расходов.

В случае если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату текущая рыночная стоимость не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

По долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, производится списание разницы между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равномерно по мере причитающихся по ним в соответствии с условиями выпуска дохода на финансовые результаты.

Общество не осуществляет расчет оценки долговых ценных бумаг и займов по дисконтированной стоимости.

Проверка на обесценение финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, производится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

При наличии признаков обесценения, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Признаком обесценения в Обществе принято считать устойчивое снижение чистых активов эмитента (должника), рассчитанных по методике утвержденной Приказами от 29.01.2003 г. Минфина №10н и ФКЦБ России №03-6/пз «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», в течение двух лет или отсутствие информации об операционной деятельности эмитента (должника).

Подтверждение результатов указанной проверки оформляется «Актом инвентаризации активов и Расчетном резервов под их обесценение», утвержденным генеральным директором Общества.

В последующем при очередной проверке на обесценение финансовых вложений сумма резерва может быть скорректирована, уменьшена или увеличена.

Резерв под обесценение финансовых вложений образуется за счет финансовых результатов Общества и относится в состав прочих расходов.

В бухгалтерской отчетности финансовые вложения, по которым образован резерв под обесценение, показываются по расчетной стоимости, которая равна разнице между первоначальной стоимостью (счет 58 «Финансовые вложения») и суммой резерва (счет 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений»). Сальдо по счету 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений» в бухгалтерском балансе отдельно не отражается.

Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выявляется повышение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва под обесценение финансовых вложений корректируется в сторону его уменьшения и увеличения финансового результата в составе прочих доходов.

Выбытие финансовых вложений признается в бухгалтерском учете Общества на дату единовременного прекращения действия условий принятия их к бухгалтерскому учету.

Для ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их оценка при выбытии осуществляется:

7. векселей,
8. вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций (за исключением акций акционерных обществ),
9. предоставленных другим организациям займов,
10. депозитных вкладов в кредитных организациях,
11. дебиторской задолженности, приобретенной на основании уступки права требования
12. вкладов по договору простого товарищества.

по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений;

- акций акционерных обществ, облигаций и других.

по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО).

При выбытии ценных бумаг, по которым был создан резерв, сумма резерва зачисляется в состав прочих доходов / расходов Общества в конце года или того отчетного периода, когда произошло их выбытие.

При выбытии финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Доходы по финансовым вложениям признаются прочими поступлениями.

Расходы, связанные с предоставлением Обществом другим организациям займов, признаются прочими расходами Общества.

Расходы, связанные с обслуживанием финансовых вложений Общества, такие как оплата услуг банка и/или депозитария за хранение финансовых вложений, предоставление выписки со счета депо и т.п., признаются прочими расходами Общества.

Стоимость финансовых вложений, выраженных (номинарированных) в иностранной валюте (в том числе подлежащие оплате в рублях) таких как:

- депозитные вклады в кредитных организациях;
- предоставленные займы другим организациям;
- ценные бумаги (за исключением акций);

подлежат пересчету в рубли по курсу, действующему на дату совершения операций в иностранной валюте, а также на отчетную дату (п. п. 1, 5, 7, 8 Положения по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006), утвержденного Приказом Минфина России от 27.11.2006 N 154н).

Проценты, подлежащие получению, признаются в качестве дохода ежемесячно, на последнее число истекшего месяца, в соответствии с условиями договоров на основании бухгалтерских справок, с приложением расчета процентов, в составе прочих доходов.

Задолженность заемщика/банка по депозитным вкладам, выраженная в иностранной валюте, по уплате процентов пересчитывается в рубли по курсу, установленному ЦБ РФ на дату ее возникновения (дату начисления процентов) и дату ее погашения (дату уплаты процентов) (п. п. 4 - 7 ПБУ 3/2006).

Курсовые разницы, возникающие при указанном пересчете задолженности заемщика/банка по депозитным вкладам по основной сумме займа и по сумме начисленных процентов, учитываются в составе прочих доходов или расходов (п. п. 3, 11, 12, 13 ПБУ 3/2006, п. 7 ПБУ 9/99, п. 11 ПБУ 10/99).

17. Учет кредитов и займов

Формирование в бухгалтерском учете информации о затратах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, включая привлечение заемных средств путем

выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций (кроме беспроцентных договоров займа и договорам государственного займа) ведется в Обществе на основании ПБУ 15/2008.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, являются:

- проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору);
- дополнительные расходы по займам и кредитам.

Дополнительными расходами по займам и кредитам являются:

- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- суммы, уплачиваемые за экспертизу договора займа (кредитного договора);
- иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов).

Расходы по займам (кредитам) отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Проценты по договорам займа или кредита, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива или в состав прочих расходов равномерно.

Проценты (дисконт) по причитающемуся к оплате векселю организацией-векселедателем отражаются обособленно от вексельной суммы как кредиторская задолженность.

Начисленные проценты (дисконт) на вексельную сумму признаются в составе прочих расходов равномерно в течение предусмотренного векселем срока выплаты полученных займы денежных средств.

Суммы причитающихся процентов (дисконта) по выданным векселям предварительно в общей сумме за весь период до момента погашения векселя, учитываются как расходы будущих периодов, с дальнейшим равномерным (ежемесячным) включением в состав прочих расходов.

Для списания на затраты дисконта по векселям «по предъявлении, но не ранее», сроком обращения векселя признается срок от даты составления векселя до даты предъявления векселя к платежу – «по предъявлении, но не ранее».

Накопленный купонный доход или проценты (далее – НКД) по выпущенным Обществом собственным облигациям, отражаются обособленно от номинальной стоимости облигации, как кредиторская задолженность.

Если в договоре займа/кредита не указано, с какого дня начисляются проценты/дисконт, то Общество производит начисление процентов/дисконта со следующего дня получения денежных средств на расчетный счет до дня возврата займа/кредита включая день возврата.

Дополнительные расходы по займам и кредитам, по выпуску собственных облигаций предварительно учитываются как расходы будущих периодов включаются в состав прочих расходов равномерно в течение срока займа, обращения облигаций.

Расходы по оплате аудиторского заключения для ФКЦБ, оплата за услуги по хранению сертификата и учету прав на ценные бумаги, государственные пошлины, взнос за допуск к обращению на бирже и публикации относятся в состав прочих расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся.

В соответствии с требованиями п. 19 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» задолженность Общества по полученным займам и кредитам подразделяется на краткосрочную и долгосрочную.

Краткосрочной считается задолженность, срок погашения которой не более 12 месяцев после отчетной даты.

Вся оставшая задолженность по кредитам и займам представляется как долгосрочная.

Для обеспечения достоверности показателей отчетности Общество осуществляет перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную.

Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную задолженность производится в момент, когда по условиям договора займа и (или) кредита до возврата основной суммы долга остается 365 дней.

18. Учет доходов

Выручка признается доходом на основании условия, определенных в ПБУ 9/99.

Выручка от реализации определяется по методу начисления - доходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

Доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- а) доходы от обычных видов деятельности;
- б) прочие доходы.

Доходами от обычных видов деятельности является выручка по договорам лизинга – лизинговые платежи.

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями.

Датой оказания услуг по договору лизинга (лизинговый платеж), считается дата начисления лизингового платежа, согласно графику начисления лизинговых платежей к договору лизинга, не зависимо от поступления денежных средств.

Акты выполненных работ по договорам аренды и лизинга не составляются, кроме актов по договорам аренды вагонов, по условиям которых стоимость услуг исчисляется в вагоно/сутках.

Авансы, полученные по договору лизинга, отражаются в бухгалтерском учете на счете 62.02.2 «Расчеты по авансам полученным (начальным)» и признаются доходами от обычного вида деятельности в момент зачета аванса в счет оплаты текущего лизингового платежа, в соответствии с условиями договором лизинга.

Проценты по займам, выданным другим организациям, признаются в качестве дохода в конце каждого отчетного периода в соответствии с условиями договоров на основании бухгалтерских справок, с приложением расчета процентов.

Факты хозяйственной деятельности отражаются в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором получены подтверждающие документы.

19. Учет расходов

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества)

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место согласно дате составления документов, или согласно дате получения подтверждающих документов, независимо от времени фактической выплаты денежных средств.

Амортизация признается в качестве расхода исходя из величины амортизационных отчислений, определяемой на основе стоимости амортизируемых активов, срока полезного использования и принятых организацией способов начисления амортизации.

Амортизация по объектам основных средств и нематериальным активам начисляется ежемесячно, в последний день месяца.

Прямые расходы, связанные непосредственно с основной деятельностью, учитываются на счете 20 "Основное производство". К прямым расходам относятся:

- расходы на оплату труда сотрудников;
- страховые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации на обязательное пенсионное страхование, в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования на обязательное медицинское страхование, начисленные на расходы на оплату труда сотрудников;
- суммы начисленной амортизации по основным средствам, которые являются предметом договора лизинга;

- командировочные расходы, связанные с основной деятельностью;
- страхование лизингового имущества;
- налог на имущество по имуществу;
- прочие расходы, относящиеся к основной деятельности.

Общехозяйственные расходы, связанные с управлением и обслуживанием, учитываются на счете 26 "Общехозяйственные расходы".

По дебету счета 44 "Расходы на продажу" накапливаются суммы произведенных Обществом расходов, связанных с продажей услуг (расходы на рекламу, представительские расходы). Для целей бухгалтерского учета рекламные расходы не нормируются и признаются расходами по обычным видам деятельности в качестве коммерческих расходов.

Учет продукции, предназначенной для безвозмездной передачи в рекламных целях, осуществляется на счетах:

- рекламная продукция, стоимостью более 100 рублей за одну единицу - на счете 10.12.1 «Материалы рекламные более 100 руб.»;
- рекламная продукция, стоимостью менее 100 рублей за одну единицу - на счете 10.12.2 «Материалы рекламные менее 100руб.»;
- далее стоимость рекламной продукции (услуг) списывается в дебет счета 44.2 «Коммерческие расходы в организациях, осуществляющих промышленную и иную производственную деятельность».

В отчете о финансовых результатах расходы организации отражаются с подразделением на себестоимость проданных товаров (продукции, работ, услуг), коммерческие расходы, управленческие расходы и прочие расходы.

Коммерческие и управленческие расходы признаются в себестоимости проданных продукции (товаров, работ, услуг) полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности и подлежат списанию в полном объеме в дебет счета 90 "Продажи".

Расходы, связанные с оплатой услуг банков по комиссионному вознаграждению за расчетно-кассовое обслуживание (в том числе по расчетам, связанным с аккредитивами), учитываются в прочих расходах организации в том отчетном периоде, в котором произошло списание денежных средств с расчетного счета организации, на основании договора с обслуживающим банком.

Резерв предстоящих расходов и платежей не создается.

Расходы на оплату отпуска, расходы на программное обеспечение, получение лицензий, технический осмотр подлежат единовременному включению в состав расходов в периоде начисления.

Платежи по договорам страхования имущества учитывать на счете 97.21 «Прочие расходы будущих периодов» с равномерным списанием на расходы в течение срока действия договора пропорционально количеству календарных дней действия договора в отчетном периоде. В Бухгалтерском балансе (Форма №1) сальдо счета 97.21 «Прочие расходы будущих периодов» формирует показатель по строке 1230 «Дебиторская задолженность».

Все дополнительные расходы, связанные с выпуском облигационного займа, учитываются на счетах 97.22 «Прочие внеоборотные активы» и 97.23 «Прочие оборотные активы» соответственно сроку обращения облигаций. В Бухгалтерском балансе (Форма №1) сальдо счета 97.22 «Прочие внеоборотные активы» и сальдо счета 97.23 «Прочие оборотные активы» формируют показатель по строке 1260 «Прочие оборотные активы».

20. Резерв по сомнительным долгам

Общество создает резерв сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной, с отнесением сумм резервов на финансовые результаты Общества.

Сомнительной считается дебиторская задолженность Общества, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Степень вероятности погашения долга оценивается Обществом самостоятельно по каждой дебиторской задолженности.

Степени вероятности непогашения долга:

- очень высокая – создается резерв в размере 100% от общей суммы долга;
- высокая – создается резерв в размере 80% от общей суммы долга;
- средняя – создается резерв в размере 50% от общей суммы долга;
- низкая – 0%;

Виды дебиторской задолженности:

- расчеты по налогам и сборам;
- расчеты с персоналом и подотчетными лицами;
- расчеты по претензиям;
- расчеты с покупателями, заказчиками и прочими дебиторами;
- платежи по договорам страхования имущества.

Степень погашения дебиторской задолженности определяется Комитетом по созданию резерва сомнительных долгов (далее – Комитет). Деятельность Комитета регулируется Регламентом. Решения Комитета по уменьшению экономических выгод принимаются на основании имеющихся фактов хозяйственной жизни Общества, опыта в отношении исполнения аналогичных обязательств, профессионального суждения членов Комитета и фиксируется Протоколом.

В бухгалтерском учете Общества сумма созданного резерва отражается по дебету счета 91.2 «Прочие расходы» и кредиту счета 63 «Резервы по сомнительным долгам».

Погашение резерва должником отражается по дебету счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» и кредиту счета 91.1 «Прочие доходы». При признании задолженности нереальной для взыскания она списывается по дебету счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» и кредиту счетов расчетов.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

21. Учет расчетов по налогу на прибыль (ПБУ 18/02)

Информация о постоянных и временных разницах формируется в бухгалтерском учете Общества на основании первичных учетных документов непосредственно на счетах бухгалтерского учета. Суммы налоговых активов и обязательств в балансе отражаются в свернутом виде.

Для определения величины текущего налога на прибыль Общество использует данные, сформированные в бухгалтерском учете в соответствии с п. п. 20 и 21 ПБУ 18/02.

22. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Общество признает резерв на предстоящую оплату отпусков ежемесячно, по мере возникновения у сотрудника права на дни отпуска. По состоянию на конец каждого месяца по предстоящей оплате отпусков выражается в величине, отражающей все обязательства перед работниками по выплате компенсаций за очередные и дополнительные отпуска.

Формирование резерва на оплату отпусков отражается на счете 96.01 «Оценочные обязательства (отпуска)».

Общество признает резерв на предстоящую оплату ежегодного вознаграждения ежеквартально. Предельный процент отчислений в резерв рассчитывается как отношение предполагаемой годовой суммы расходов на выплату ежегодного вознаграждения к предполагаемому годовому размеру расходов на оплату труда.

Учетная политика на 2014 г.



Экз. № 1

УТВЕРЖДЕНО

приказом ОАО «ТрансФин-М»
от «30» декабря 2013 года № 10/2

ПОЛОЖЕНИЕ

об учетной политике для целей бухгалтерского учета ОАО «ТрансФин-М»
на 2014 год

ПОЛ – 030 , 00

Москва

Общие положения

Бухгалтерский учет в ОАО "ТрансФин-М" ведется в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ "О бухгалтерском учете", далее Закон, Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008), далее Положение, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 № 106н, и Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и инструкции по его применению, утвержденного приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета в организации (статья 6 Закона), соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций, за организацию хранения первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности несет руководитель организации.

Бухгалтерский учет в Обществе осуществляется бухгалтерией как самостоятельным структурным подразделением под руководством главного бухгалтера.

Бухгалтерский учет ведется в автоматизированной форме учета (с применением компьютерной техники) в программе 1С:Предприятие.

В бухгалтерскую отчетность включаются показатели, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Показатель считается существенным, если его нераскрытие может повлиять на экономические решения заинтересованных пользователей, принимаемые на основе отчетной информации.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее **пяти** процентов. Уровень существенности распространяется и на ошибки, выявленные Обществом.

Все хозяйственные операции, проводимые Обществом, должны оформляться оправдательными документами. Эти документы служат первичными учетными документами, на основании которых ведется бухгалтерский учет.

Первичные учетные документы составляются Обществом по форме, содержащейся в альбомах унифицированных форм первичной учетной документации. Документы, форма которых не предусмотрена в этих альбомах, принимаются к учету при наличии следующих обязательных реквизитов:

- а) наименования документа;
- б) даты составления документа;
- в) наименования организации, от имени которой составлен документ;
- г) содержания хозяйственной операции;
- д) измерителей хозяйственной операции в натуральном и денежном выражении;
- е) наименования должностей лиц, ответственных за совершение хозяйственной операции и правильность ее оформления;
- ж) личных подписей указанных лиц.

Требования главного бухгалтера по документальному оформлению хозяйственных операций и представлению в бухгалтерскую службу документов и сведений обязательны для всех работников организации.

В случае разногласий между руководителем организации и главным бухгалтером по осуществлению отдельных хозяйственных операций документы по ним могут быть приняты к исполнению с письменного распоряжения руководителя организации или уполномоченного им на то лицом, который несет всю полноту ответственности за последствия осуществления таких операций.

Перечень лиц, имеющих право подписи первичных учетных документов, утверждает руководитель организации.

Документы, которыми оформляются хозяйственные операции с денежными средствами, подписываются руководителем организации и главным бухгалтером или уполномоченными ими на то лицами.

Своевременное и качественное оформление первичных учетных документов, передачу их в установленные сроки для отражения в бухгалтерском учете, а также достоверность содержащихся в них данных обеспечивают лица, составившие и подписавшие эти документы.

Основанием для направления сотрудника в служебную командировку на территории Российской Федерации является командировочное удостоверение, подписанное руководителем предприятия.

Основанием для направления сотрудника в служебную командировку за пределами Российской Федерации является приказ, утвержденный руководителем предприятия.

Предприятие выдает наличные деньги под отчет на хозяйственно-операционные расходы. Выдача наличных денег под отчет на расходы, связанные со служебными командировками, производится в пределах сумм, причитающихся командированным лицам на эти цели. Подотчетные средства выдаются из кассы предприятия по расходным кассовым ордерам или перечисляются на карточные счета сотрудников и должны расходоваться строго по целевому назначению.

Подотчетные лица по таким средствам составляют авансовый отчет с приложением оправдательных документов и представляют их в бухгалтерию.

Срок отчета за выданные наличные средства под отчет:

на хозяйственно-операционные расходы - не позднее 30 дней со дня выдачи,

на расходы, связанные со служебными командировками – не позднее 3 дней после возвращения из служебной командировки.

Подотчетные суммы, не возвращенные в срок:

- выданные на хозяйственно-операционные расходы, удерживаются из заработной платы работника по истечении 30 календарных дней со дня, когда истекает срок предоставления отчета;

- выданные на командировочные расходы - по истечении 30 дней со дня приезда сотрудника из командировки.

В случае если при направлении в зарубежную командировку Общество выдает работнику подотчет сумму командировочных расходов в рублях, то:

- расходы организации на командировочные расходы определяются исходя из суммы истраченной согласно первичным документам валюты по курсу обмена. Курс обмена определяется по справке о покупке командированным лицом иностранной валюты.

- если командированный работник не может подтвердить курс конвертации рублей в иностранную валюту в связи с отсутствием первичного документа по обмену, то сумма подлежащих возмещению работодателем расходов работника, связанная с командировкой, будет определяться суммой в иностранной валюте по первичным документам об осуществлении расходов, то есть на дату утверждения авансового отчета.

Рабочий план счетов, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета, утверждается отдельным приказом руководителя Общества.

Формы первичных учетных документов (типовых и самостоятельно разработанных Обществом) устанавливаются «Альбомом первичных учетных документов ОАО «ТрансФин-М».

Порядок проведения инвентаризации активов и обязательств организации, состав инвентаризационной комиссии, сроки и порядок ее деятельности определяются приказами руководителя Общества.

Выбранные варианты методики учета

1. Учет основных средств и доходных вложений в материальные ценности

Активы, в отношении которых выполняются условия (п.4 ПБУ 6/01) для признания их в качестве основных средств и стоимостью не более 40 000 рублей за единицу, основными средствами не признаются, а отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов.

В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации в Обществе организован контроль за их движением. Данные материально-производственные запасы учитываются на забалансовом счете МЦ.01 «Основные средства в эксплуатации». Приобретенные книги, брошюры и т.п. списываются на затраты производства в полной сумме по мере ввода их в эксплуатацию.

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

В первоначальную стоимость основных средств не включаются общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, сооружением или изготовлением основных средств. Первоначальная стоимость основных средств не подлежит изменению, за исключением случаев достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки.

Фактическими затратами на приобретение, сооружение и изготовление основных средств являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);

- суммы, уплачиваемые организациям за осуществление работ по договору строительного подряда и иным договорам;
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, непосредственно связанные с приобретением основных средств;
- таможенные пошлины и таможенные сборы;
- суммы, уплачиваемые за услуги таможенного брокера;
- государственная пошлина, уплачиваемая в связи с приобретением объекта основных средств;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект основных средств или которая оказала содействие в приобретении;
- фактические затраты организации на доставку объектов и приведение их в состояние, пригодное для использования;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением объекта основных средств, в т. ч. налог на добавленную стоимость, в доле, учитываемой в стоимости основных средств при осуществлении как облагаемых налогом, так и освобождаемых от налогообложения операций, в той пропорции, в которой они используются для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения); пропорция определяется в том налоговом периоде, в котором основные средства принимаются к учету;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и изготовлением объекта основных средств. Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект.

Инвентарным объектом признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями.

Если сроки полезного использования составных частей объекта основных средств существенно различаются, то составные части объекта основных средств учитываются как самостоятельные инвентарные объекты.

При приобретении компьютерной техники комплектуется рабочее место и учитывается как единый инвентарный объект. Рабочее место состоит из системного блока, монитора, клавиатуры, мыши и других устройств.

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива. В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Согласно ПБУ 15/2008 под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление.

Общество относит к инвестиционным активам объекты основных средств, требующих монтажа и значительных затрат на приобретение, длительность подготовки к вводу в эксплуатацию которых составляет более 18 (Восемнадцати) месяцев. Срок начинает измеряться с момента оплаты поставщику денежных средств в счет поставки данного инвестиционного актива и до момента принятия его к учету в качестве основных средств или доходных вложений в материальные ценности. Месяц оплаты и месяц принятия на учет в качестве основных средств или доходных вложений в материальные ценности считается за полный календарный месяц.

Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива при наличии следующих условий:

- а) расходы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива подлежат признанию в бухгалтерском учете;
- б) расходы по займам, связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, подлежат признанию в бухгалтерском учете;
- в) начаты работы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива.

Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), прекращают включаться в стоимость инвестиционного актива со следующего месяца после того, как произошло первое из следующих событий:

- прекращено приобретение, сооружение и (или) изготовление инвестиционного актива – объект основных средств введен в эксплуатацию;
- инвестиционный актив начал использоваться, несмотря на незавершенность работ по его приобретению, сооружению и (или) изготовлению.

Проценты по заемным обязательствам, направленные на погашение ранее взятых заемных обязательств на покупку инвестиционного актива, в первоначальную стоимость этого актива не включаются.

Сумма процентов, подлежащих включению в стоимость нескольких инвестиционных активов, распределяется между инвестиционными активами пропорционально сумме займов (кредитов), включенных в стоимость каждого инвестиционного актива.

В случае если по договору поставки приобретается два и более инвестиционных актива, а заемные денежные средства привлекались в целом под договор поставки и нельзя четко отнести суммы займов (кредитов) на каждый инвестиционный актив, то накопленные проценты учитываются на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы» в общей сумме до момента ввода в эксплуатацию данного оборудования, с последующим распределением пропорционально стоимости оборудования по договору поставки. Если договор поставки заключен с иностранным производителем, то допускается расчет пропорции в валюте договора поставки.

Оценка объекта основных средств, стоимость которого при приобретении выражена в иностранной валюте, производится в рублях путем пересчета суммы в иностранной валюте по курсу Центрального банка Российской Федерации, действующему на дату принятия объекта к бухгалтерскому учету в качестве вложений во внеоборотные активы.

Для целей бухгалтерского учёта амортизации имущества Общество обеспечивает раздельное ведение учёта амортизации:

- по основным средствами, находящимся в Обществе;
- по доходным вложениям в материальные ценности.

Сроком полезного использования основных средств, находящихся в Обществе и учитываемых на счете 01 «Основные средства в эксплуатации», является период, в течение которого использование объекта основных средств приносит экономические выгоды (доход) организации. Срок полезного использования объекта основных средств определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету с учетом Классификации, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01 января 2002 года №1.

Руководителем общества утверждается постоянно действующая комиссия по приемке основных средств, которая на основании Классификации, устанавливает срок полезного использования. Состав комиссии устанавливается отдельным приказом по Обществу.

В случаях улучшения (повышения) первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной реконструкции или модернизации организацией пересматривается срок полезного использования по этому объекту.

Амортизация по всем основным средствам начисляется **линейным способом**.

Затраты по ремонту учитываются в расходах того периода, к которому относятся, на основании первичных учетных документов - актов выполненных работ (оказанных услуг).

Резерв на ремонт основных средств не формируется.

При наличии у одного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, замена каждой такой части при восстановлении учитывается как выбытие и приобретение самостоятельного инвентарного объекта.

Если списание объекта основных средств, числящихся на балансе в составе доходных вложений в материальные ценности, производится в результате его продажи, то выручка от продажи принимается к бухгалтерскому учету в сумме, согласованной сторонами договора и отражается в учете как прочие доходы.

Если списание объекта основных средств, числящегося на балансе в составе собственных основных средств, производится в результате его продажи, то выручка от продажи принимается к бухгалтерскому учету в сумме, согласованной сторонами договора и отражается в учете как прочие доходы.

Доходы и расходы от списания с бухгалтерского учета объектов основных средств отражаются в бухгалтерском учете в отчетном периоде, к которому они относятся. Доходы и расходы от списания объектов основных средств с бухгалтерского учета по иным причинам, кроме продажи, подлежат зачислению на счет прибылей и убытков в качестве прочих доходов и расходов.

Переоценка объектов основных средств не производится.

2. Особенности учета доходных вложений в материальные ценности

В целях достоверного предоставления информации о финансовых результатах своей деятельности Общество, руководствуясь ст. 13 Федерального Закона от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», п. 5, п. 7 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», п. 19 ПБУ 10/99 «Расходы организации», применяет порядок начисления в бухгалтерском учете амортизации по имуществу, переданному в лизинг, обусловленный применяемой методикой расчета лизингового платежа, а именно: сумма амортизации лизингового имущества определяется, исходя из нормативно-правовых и других ограничений использования этих объектов, а именно из срока действия договора лизинга (п. 20 ПБУ 6/01), с применением специального коэффициента ускоренной амортизации не более «3». Конкретный размер коэффициента определяется договором лизинга.

При расчете Обществом лизинговых платежей в них включаются сумма амортизации лизингового имущества за весь срок действия договора, плата за использованные лизингодателем заемные средства, комиссионное вознаграждение и плата за дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором.

При этом договорами предусматривается выкупная цена предметов лизинга по окончании сроков действия договоров, либо до их истечения. Наличие выкупной цены свидетельствует о том, что за период действия договора лизинга стоимость лизингового имущества не в полном объеме переносится на расходы лизингодателя. Определенная часть расходов соответствует доходам в виде выкупной стоимости.

Согласно п.19 ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходы признаются в отчете о прибылях и убытках:

- а. с учетом связи между произведенными расходами и поступлениями (соответствие доходов и расходов);
- б. путем их обоснованного распределения между отчетными периодами, когда расходы обуславливают получение доходов в течение нескольких отчетных периодов и когда связь между доходами и расходами не может быть определена четко или определяется косвенным путем.

Исходя из этих вышеуказанных принципов, амортизация по основным средствам, возвращенным Обществу при расторжении договора лизинга и используемым в дальнейшем для предоставления в аренду, должна соответствовать доходам Общества, получаемым от аренды.

В целях обеспечения обоснованного распределения доходов и расходов по аренде основных средств, возвращенных из лизинга, между отчетными периодами, расчет амортизационных отчислений по таким основным средствам производится Обществом без применения коэффициента ускоренной амортизации, устанавливаемого ранее договором лизинга.

Порядок исчисления амортизации, применяемый Обществом, обеспечивает соответствие доходов и расходов и их достоверное распределение между отчетными периодами, обеспечивая тем самым формирование достоверного финансового результата деятельности Общества.

Если договором финансовой аренды предусмотрен учет лизингового имущества на балансе лизингополучателя, применяется следующий порядок учета лизинговых операций:

Д 97.22 (Прочие внеоборотные активы) К 03 (Доходные вложения в материальные ценности) – списание стоимости лизингового имущества

Д 011 (Основные средства, сданные в аренду)

Д 76.09 (Расчеты с разными дебиторами кредиторами) К 98.01 (Доходы будущих периодов) – отражение задолженности лизингополучателя по договору лизинга

В течение срока действия договора

Д 98.01 К 90.1 (Доходы по обычным видам деятельности) – сумма ежемесячного лизингового платежа, в том числе НДС

Д 90.3 К 68.02 – начисление НДС на сумму лизингового платежа

Д 20.1 К 97.22 – списание части стоимости предмета лизинга, пропорционально сумме лизингового платежа

Д 51 К 76.09 – зачисление денежных средств от лизингополучателя

3. Учет нематериальных активов

Правила формирования в бухгалтерском учете информации о нематериальных активах устанавливаются на основании ПБУ 14/2007.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости и учитываются на счете 04 «Нематериальные активы» бухгалтерского учета.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется Обществом при принятии объекта к бухгалтерскому учету, исходя из срока действия прав Общества на нематериальный актив и периода контроля над активом.

Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования.

Стоимость нематериальных активов погашается посредством амортизации линейным способом. По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете путем накопления износа на счете 05 «Амортизация нематериальных активов» бухгалтерского учета.

Ежемесячная сумма амортизационных отчислений при линейном способе рассчитывается, исходя из фактической (первоначальной) стоимости или текущей

рыночной стоимости (в случае переоценки) нематериального актива равномерно в течение срока полезного использования этого актива.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начинаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем принятия этого актива к бухгалтерскому учету, и начисляются до полного погашения стоимости либо списания этого актива с бухгалтерского учета.

В течение срока полезного использования нематериальных активов начисление амортизационных отчислений не приостанавливается.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам прекращаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости или списания этого актива с бухгалтерского учета.

Срок полезного использования нематериального актива ежегодно проверяется на необходимость его уточнения. В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого организация предполагает использовать актив, срок его полезного использования подлежит уточнению.

Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на начало отчетного года как изменения в оценочных значениях.

В отношении нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования ежегодно рассматривается наличие факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов определяется срок полезного использования данного нематериального актива и способ его амортизации.

Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности на начало отчетного года как изменения в оценочных значениях.

4. Учет материально-производственных запасов

В соответствии с ПБУ 5/01, Общество учитывает в составе материально-производственных запасов:

- а. активы, используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
- б. активы, предназначенные для продажи;
- в. активы, используемые для управленческих нужд организации.

В бухгалтерском учете материально-производственные запасы отражаются по фактической себестоимости.

Стоимость материально-производственных запасов отражается на счете 10 «Материалы» в сумме фактических затрат на их приобретение.

Форменная одежда со сроком полезного использования не более года и стоимостью не более 40 000 руб., предоставляемая сотрудникам во временное пользование, учитывается в составе материально-производственных запасов по фактической себестоимости.

Отпуск в эксплуатацию форменной одежды определяется по средней себестоимости.

Для дальнейшего контроля за перемещением форменной одежды в процессе ее эксплуатации используется забалансовый счет МЦ. 02 «Спецодежда в эксплуатации». При этом организуется учет отдельно по каждому материально ответственному лицу.

Счета 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей» не применяются.

При отпуске материально-производственных запасов в производство или ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости (взвешенная оценка), исходя из среднемесячной фактической себестоимости, в расчет которой включаются количество и стоимость материалов на начало месяца и все поступления за месяц.

Резервов под снижение стоимости материальных ценностей не формируется.

5. Учет финансовых вложений

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информации о финансовых вложениях Обществом ведется на основании ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.

Фактическими затратами на приобретение активов в качестве финансовых вложений являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;
- суммы, уплачиваемые организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением активов в качестве финансовых вложений.

В случае несущественности величины затрат (кроме сумм, уплачиваемых в соответствии с договором продавцу) на приобретение таких финансовых вложений, как ценные бумаги, по сравнению с суммой, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу, такие затраты Общество признаёт прочими расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету указанные ценные бумаги. Общество определяет несущественной величиной затраты в размере, не превышающем 5% суммы, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, полученных Обществом безвозмездно, таких как ценные бумаги, признается их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету.

Первоначальная стоимость финансовых вложений, стоимость которых при приобретении определяется в иностранной валюте, устанавливается в рублях путем пересчета иностранной валюты по курсу Банка России, действующему на дату их принятия к бухгалтерскому учету. Финансовые вложения, которые оплачены Обществом в предварительном порядке либо в счет оплаты которых организация перечислила аванс или задаток, признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубли средств выданного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату). Первоначальная стоимость финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету, может изменяться в случаях, предусмотренных действующим законодательством.

Для целей переоценки вложений в ценные бумаги финансовые вложения подразделяются:

1. на финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость;
2. на финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

Ценные бумаги, по которым определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки (переоценки) их оценки на предыдущую отчетную дату, которая производится ежеквартально.

Оценка финансовых вложений по текущей рыночной стоимости осуществляется на основании официальных данных о котировках соответствующих ценных бумаг на организованном рынке.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты в составе прочих доходов или расходов.

В случае если по объекту финансовых вложений, ранее оцениваемому по текущей рыночной стоимости, на отчетную дату текущая рыночная стоимость не определяется, такой объект финансовых вложений отражается в бухгалтерской отчетности по стоимости его последней оценки.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

По долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, производится списание разницы между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равномерно по мере причитающихся по ним в соответствии с условиями выпуска дохода на финансовые результаты.

Общество не осуществляет расчет оценки долговых ценных бумаг и займов по дисконтированной стоимости.

Проверка на обесценение финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, производится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

При наличии признаков обесценения, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Признаком обесценения в Обществе принято считать устойчивое снижение чистых активов эмитента (должника), рассчитанных по методике утвержденной Приказами от 29.01.2003 г. Минфина №10н и ФКЦБ России №03-6/гпз «Об утверждении порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ», в течение двух лет или отсутствие информации об операционной деятельности эмитента (должника).

Подтверждение результатов указанной проверки оформляется «Актом инвентаризации активов и Расчетом резервов под их обесценение», утвержденным генеральным директором Общества.

В последующем при очередной проверке на обесценение финансовых вложений сумма резерва может быть скорректирована, уменьшена или увеличена.

Резерв под обесценение финансовых вложений образуется за счет финансовых результатов Общества и относится в состав прочих расходов.

В бухгалтерской отчетности финансовые вложения, по которым образован резерв под обесценение, показываются по расчетной стоимости, которая равна разнице между первоначальной стоимостью (счет 58 «Финансовые вложения») и суммой резерва (счет 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений»). Сальдо по счету 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений» в бухгалтерском балансе отдельно не отражается.

Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений выявляется повышение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва под обесценение финансовых вложений корректируется в сторону его уменьшения и увеличения финансового результата в составе прочих доходов.

Выбытие финансовых вложений признается в бухгалтерском учете Общества на дату одновременного прекращения действия условий принятия их к бухгалтерскому учету.

Для ценных бумаг, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их оценка при выбытии осуществляется:

1. векселей,
2. вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций (за исключением акций акционерных обществ),
3. предоставленных другим организациям займов,
4. депозитных вкладов в кредитных организациях,
5. дебиторской задолженности, приобретенной на основании уступки права требования
6. вкладов по договору простого товарищества.

по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений:

- акций акционерных обществ, облигаций и других.

по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО).

При выбытии ценных бумаг, по которым был создан резерв, сумма резерва зачисляется в состав прочих доходов / расходов Общества в конце года или того отчетного периода, когда произошло их выбытие.

При выбытии финансовых вложений, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Доходы по финансовым вложениям признаются прочими поступлениями.

Расходы, связанные с предоставлением Обществом другим организациям займов, признаются прочими расходами Общества.

Расходы, связанные с обслуживанием финансовых вложений Общества, такие как оплата услуг банка и/или депозитария за хранение финансовых вложений, предоставление выписки со счета депо и т.п., признаются прочими расходами Общества.

Стоимость финансовых вложений, выраженных (номинарированных) в иностранной валюте (в том числе подлежащие оплате в рублях) таких как:

- депозитные вклады в кредитных организациях;
- предоставленные займы другим организациям;
- ценные бумаги (за исключением акций);

подлежат пересчету в рубли по курсу, действующему на дату совершения операций в иностранной валюте, а также на отчетную дату (п. п. 1, 5, 7, 8 Положения по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006), утвержденного Приказом Минфина России от 27.11.2006 N 154н).

Проценты, подлежащие получению, признаются в качестве дохода ежемесячно, на последнее число истекшего месяца, в соответствии с условиями договоров на основании бухгалтерских справок, с приложением расчета процентов, в составе прочих доходов.

Задолженность заемщика/банка по депозитным вкладам, выраженная в иностранной валюте, по уплате процентов пересчитывается в рубли по курсу, установленному ЦБ РФ на дату ее возникновения (дату начисления процентов) и дату ее погашения (дату уплаты процентов) (п. п. 4 - 7 ПБУ 3/2006).

Курсовые разницы, возникающие при указанном пересчете задолженности заемщика/банка по депозитным вкладам по основной сумме займа и по сумме начисленных процентов, учитываются в составе прочих доходов или расходов (п. п. 3, 11, 12, 13 ПБУ 3/2006, п. 7 ПБУ 9/99, п. 11 ПБУ 10/99).

6. Учет кредитов и займов.

Формирование в бухгалтерском учете информации о затратах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, включая привлечение заемных средств путем выдачи векселей, выпуска и продажи облигаций (кроме беспроцентных договоров займа и договорам государственного займа) ведется в Обществе на основании ПБУ 15/2008.

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете Общества как кредиторская задолженность в соответствии с условиями договора займа (кредитного договора) в сумме, указанной в договоре.

Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, являются:

- проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору);
- дополнительные расходы по займам и кредитам.

Дополнительными расходами по займам и кредитам являются:

- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- суммы, уплачиваемые за экспертизу договора займа (кредитного договора);
- иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов).

Расходы по займам (кредитам) отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Проценты по договорам займа или кредита, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива или в состав прочих расходов равномерно.

Проценты (дисконт) по причитающемуся к оплате векселю организацией-векселедателем отражаются обособленно от вексельной суммы как кредиторская задолженность.

Начисленные проценты (дисконт) на вексельную сумму признаются в составе прочих расходов равномерно в течение предусмотренного векселем срока выплаты полученных займы денежных средств.

Суммы причитающихся процентов (дисконта) по выданным векселям предварительно в общей сумме за весь период до момента погашения векселя, учитываются как расходы будущих периодов, с дальнейшим равномерным (ежемесячным) включением в состав прочих расходов.

Для списания на затраты дисконта по векселям «по предъявлению, но не ранее», сроком обращения векселя признается срок от даты составления векселя до даты предъявления векселя к платежу – «по предъявлению, но не ранее».

Накопленный купонный доход или проценты (далее – НКД) по выпущенным Обществом собственным облигациям, отражаются обособленно от номинальной стоимости облигации, как кредиторская задолженность. НКД по выпущенным облигациям отражается в составе прочих расходов в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления (п. 16 ПБУ 15/2008)

Если в договоре займа/кредита не указано, с какого дня начисляются проценты/дисконт, то Общество производит начисление процентов/дисконта со следующего дня получения денежных средств на расчетный счет до дня возврата займа/кредита включая день возврата.

Дополнительные расходы по займам и кредитам, по выпуску собственных облигаций предварительно учитываются как расходы будущих периодов включаются в состав прочих расходов равномерно в течение срока займа, обращения облигаций.

Расходы по оплате аудиторского заключения для ФКЦБ, оплата за услуги по хранению сертификата и учету прав на ценные бумаги, государственные пошлины, взнос за допуск к обращению на бирже и публикации относятся в состав прочих расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся.

В соответствии с требованиями п. 19 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» задолженность Общества по полученным займам и кредитам подразделяется на краткосрочную и долгосрочную.

Краткосрочной считается задолженность, срок погашения которой не более 12 месяцев после отчетной даты.

Вся остальная задолженность по кредитам и займам представляется как долгосрочная.

Для обеспечения достоверности показателей отчетности Общество осуществляет перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную.

Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную задолженность производится в момент, когда по условиям договора займа и (или) кредита до возврата основной суммы долга остается 365 дней.

7. Учет доходов

Выручка признается доходом на основании условий, определенных в ПБУ 9/99.

Выручка от реализации определяется по методу начисления - доходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического

поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав.

Доходы организации в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

- а) доходы от обычных видов деятельности;
- б) прочие доходы.

Доходами от обычных видов деятельности является выручка по договорам лизинга – лизинговые платежи.

Доходы, отличные от доходов от обычных видов деятельности, считаются прочими поступлениями.

Датой оказания услуг по договору лизинга (лизинговый платеж), считается дата начисления лизингового платежа, согласно графику начисления лизинговых платежей к договору лизинга, не зависимо от поступления денежных средств.

Акты выполненных работ по договорам аренды и лизинга не составляются, кроме актов по договорам аренды вагонов, по условиям которых стоимость услуг исчисляется в вагоно/сутках.

Авансы, полученные по договору лизинга, отражаются в бухгалтерском учете на счете 62.02.2 «Расчеты по авансам полученным (начальным)» и признаются доходами от обычного вида деятельности в момент зачета аванса в счет оплаты текущего лизингового платежа, в соответствии с условиями договором лизинга.

Проценты по займам, выданным другим организациям, признаются в качестве дохода в конце каждого отчетного периода в соответствии с условиями договоров на основании бухгалтерских справок, с приложением расчета процентов.

Факты хозяйственной деятельности отражаются в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором получены подтверждающие документы.

8. Учет расходов

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

Расходы организации в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место согласно дате составления документа, или согласно дате получения подтверждающих документов, независимо от времени фактической выплаты денежных средств.

Амортизация признается в качестве расхода исходя из величины амортизационных отчислений, определяемой на основе стоимости амортизируемых активов, срока полезного использования и принятых организацией способов начисления амортизации.

Амортизация по объектам основных средств и нематериальным активам начисляется ежемесячно, в последний день месяца.

Прямые расходы, связанные непосредственно с основной деятельностью, учитываются на счете 20 "Основное производство". К прямым расходам относятся:

- расходы на оплату труда сотрудников;
- страховые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации на обязательное пенсионное страхование, в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования на обязательное медицинское страхование, начисленные на расходы на оплату труда сотрудников;
- суммы начисленной амортизации по основным средствам, которые являются предметом договора лизинга;
- командировочные расходы, связанные с основной деятельностью;
- страхование лизингового имущества;
- налог на имущество по имуществу;
- прочие расходы, относящиеся к основной деятельности.

Общехозяйственные расходы, связанные с управлением и обслуживанием, учитываются на счете 26 "Общехозяйственные расходы".

По дебету счета 44 "Расходы на продажу" накапливаются суммы произведенных Обществом расходов, связанных с продажей услуг (расходы на рекламу, представительские расходы). Для целей бухгалтерского учета рекламные расходы не нормируются и признаются расходами по обычным видам деятельности в качестве коммерческих расходов.

Учет продукции, предназначенной для безвозмездной передачи в рекламных целях, осуществляется на счетах:

- рекламная продукция, стоимостью более 100 рублей за одну единицу - на счете 10.12.1 «Материалы рекламные более 100 руб.»;
- рекламная продукция, стоимостью менее 100 рублей за одну единицу - на счете 10.12.2 «Материалы рекламные менее 100руб.»;
- далее стоимость рекламной продукции (услуг) списывается в дебет счета 44.2 «Коммерческие расходы в организациях, осуществляющих промышленную и иную производственную деятельность».

В отчете о прибылях и убытках расходы организации отражаются с подразделением на себестоимость проданных товаров (продукции, работ, услуг), коммерческие расходы, управленческие расходы и прочие расходы.

Коммерческие и управленческие расходы признаются в себестоимости проданных продукции (товаров, работ, услуг) полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности и подлежат списанию в полном объеме в дебет счета 90 "Продажи".

Расходы, связанные с оплатой услуг банков по комиссионному вознаграждению за расчетно-кассовое обслуживание (в том числе по расчетам, связанным с аккредитивами), учитываются в прочих расходах организации в том отчетном периоде, в котором произошло списание денежных средств с расчетного счета организации, на основании договора с обслуживающим банком.

Резерв предстоящих расходов и платежей не создается.

Расходы на оплату отпуска, расходы на программное обеспечение, получение лицензий, технический осмотр подлежат единовременному включению в состав расходов в периоде начисления.

Платежи по договорам страхования имущества учитывать на счете 97.21 «Прочие расходы будущих периодов» с равномерным списанием на расходы в течение срока действия договора пропорционально количеству календарных дней действия договора в отчетном периоде. В Бухгалтерском балансе (Форма №1) сальдо счета 97.21 «Прочие расходы будущих периодов» формирует показатель по строке 1230 «Дебиторская задолженность».

Все дополнительные расходы, связанные с выпуском облигационного займа, учитываются на счетах 97.22 «Прочие внеоборотные активы» и 97.23 «Прочие оборотные активы» соответственно сроку обращения облигаций. В Бухгалтерском балансе (Форма №1) сальдо счета 97.22 «Прочие внеоборотные активы» формирует показатель по строке

1170 «Прочие внеоборотные активы»; сальдо счета 97.23 «Прочие оборотные активы» формирует показатель по строке 1260 «Прочие оборотные активы».

9. Резерв по сомнительным долгам

Общество создает резерв сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной, с отнесением сумм резервов на финансовые результаты Общества.

Сомнительной считается дебиторская задолженность Общества, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Степень вероятности погашения долга оценивается Обществом самостоятельно по каждой дебиторской задолженности.

Степени вероятности непогашения долга:

- очень высокая – создается резерв в размере 100% от общей суммы долга;
- высокая – создается резерв в размере 80% от общей суммы долга;
- средняя – создается резерв в размере 50% от общей суммы долга;
- низкая – 0%;

Виды дебиторской задолженности:

- расчеты по налогам и сборам;
- расчеты с персоналом и подотчетными лицами;
- расчеты по претензиям;
- расчеты с покупателями, заказчиками и прочими дебиторами;
- платежи по договорам страхования имущества.

Степень погашения дебиторской задолженности определяется Комитетом по созданию резерва сомнительных долгов (далее – Комитет). Деятельность Комитета регулируется Регламентом. Решения Комитета по уменьшению экономических выгод принимаются на основании имеющихся фактов хозяйственной жизни Общества, опыта в отношении исполнения аналогичных обязательств, профессионального суждения членов Комитета и фиксируется Протоколом.

В бухгалтерском учете Общества сумма созданного резерва отражается по дебету счета 91.2 «Прочие расходы» и кредиту счета 63 «Резервы по сомнительным долгам».

Погашение резерва должником отражается по дебету счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» и кредиту счета 91.1 «Прочие доходы». При признании задолженности нереальной для взыскания она списывается по дебету счета 63 «Резервы по сомнительным долгам» и кредиту счетов расчетов.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

10. Учет расчетов по налогу на прибыль (ПБУ 18/02)

Информация о постоянных и временных разницах формируется в бухгалтерском учете Общества на основании первичных учетных документов непосредственно на счетах бухгалтерского учета. Суммы налоговых активов и обязательств в балансе отражаются в свернутом виде.

Для определения величины текущего налога на прибыль Общество использует данные, сформированные в бухгалтерском учете в соответствии с п. п. 20 и 21 ПБУ 18/02.

11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Общество признает резерв на предстоящую оплату отпусков ежемесячно, по мере возникновения у сотрудника права на дни отпуска. По состоянию на конец каждого месяца по предстоящей оплате отпусков выражается в величине, отражающей все обязательства перед работниками по выплате компенсаций за очередные и дополнительные отпуска.

Формирование резерва на оплату отпусков отражается на счете 96.01 «Оценочные обязательства (отпуска)».

Главный бухгалтер
Баранова



Ю.С. Русских