

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«ТрансФин-М» и его дочерних организаций
за 2016 год

Апрель 2017 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	10
4. Существенные учетные суждения и оценки	26
5. Денежные средства и их эквиваленты	27
6. Средства в кредитных организациях	27
7. Производные финансовые активы	28
8. Чистые инвестиции в лизинг	28
9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29
10. Займы выданные	29
11. Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	31
12. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	31
13. Основные средства	31
14. Прочие активы	32
15. Резерв под обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	33
16. Средства кредитных организаций	33
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	33
18. Обязательства по договорам финансового лизинга	37
19. Прочие обязательства	37
20. Резерв под обесценение процентных активов	38
21. Капитал	38
22. Налогообложение	39
23. Договорные и условные обязательства	41
24. Прочие доходы	43
25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	43
26. Управление рисками	44
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
28. Операции со связанными сторонами	58
29. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	60
30. Достаточность капитала	61
31. События после отчетной даты	61

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества «ТрансФин-М»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ТрансФин-М» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. 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 2016 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

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



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

6 апреля 2017 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 «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Консолидированный отчет о финансовом положении**на 31 декабря 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	6 290 294	4 336 519
Средства в кредитных организациях	6	43 181	30 000
Производные финансовые активы	7	882 240	858 468
Чистые инвестиции в лизинг	8	94 335 790	84 585 188
Займы выданные	10	4 832 393	4 893 009
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	—	1 146 500
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	11	122 393	50 527
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	12	3 780 360	1 415 947
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	29	141 890	68 416
Основные средства	13	9 600 628	10 899 663
Запасы		2 506 444	2 509 081
НДС по приобретенным ценностям		1 023 840	604 543
Текущие активы по налогу на прибыль		70 417	202 511
Прочие активы	14	5 493 530	2 820 981
Итого активы		129 123 400	114 421 353
Обязательства			
Средства кредитных организаций	16	57 981 064	51 351 545
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	47 410 401	43 149 241
Авансы, полученные от лизингополучателей		223 346	280 457
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		205 751	28 414
Обязательства по договорам финансового лизинга	18	3 614 124	4 117 866
НДС к уплате		10 275	373 879
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	22	731 933	395 170
Прочие обязательства	19	1 461 927	922 712
Итого обязательства		111 638 821	100 619 284
Капитал			
Уставный капитал	21	5 400 000	5 400 000
Конвертируемые облигации	17	6 991 956	4 523 448
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		42 234	13 741
Нераспределенная прибыль		5 050 389	3 864 880
Итого капитал		17 484 579	13 802 069
Итого капитал и обязательства		129 123 400	114 421 353

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров

Д.А. Зотов

Генеральный директор

Ю.С. Русских

Главный бухгалтер

6 апреля 2017 г.



Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		13 428 138	12 025 544
Займы выданные		688 910	423 357
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		139 327	137 430
Денежные средства и их эквиваленты		98 611	133 913
Средства в кредитных организациях		2 181	22 941
		929 029	717 641
		14 357 167	12 743 185
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(5 860 513)	(5 370 064)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(4 524 964)	(4 338 402)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(434 957)	(346 492)
		(10 820 434)	(10 054 958)
Чистый процентный доход		3 536 733	2 688 227
Создание резерва под обесценение процентных активов	20	(522 470)	(1 600 262)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		3 014 263	1 087 965
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	7	23 772	556 411
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- операции по конвертации валют		8 114	10 440
- переоценка валютных статей		213 020	(9 877)
Доход от сделки уступки прав требования	10	136 562	335 840
Доход от операционной аренды		1 166 728	853 478
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	29	73 473	(73 643)
Доходы от продажи лизингового имущества		697 202	—
Доходы от продажи основных средств		268 039	57 036
Доходы от расторжения договоров лизинга		332 138	—
Доходы от продажи товаров		98 140	—
Прочие доходы	24	1 220 478	313 238
Непроцентные доходы		4 237 666	2 042 923
Расходы на персонал	25	(420 750)	(390 623)
Износ основных средств	13	(434 490)	(279 493)
Обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства	15	(1 069 751)	(78 858)
Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи	9	(1 155 647)	(8 690)
Убыток от первоначального признания финансовых активов	10	(52 649)	(16 025)
Прочие операционные расходы	25	(2 203 167)	(752 200)
Непроцентные расходы		(5 336 455)	(1 525 889)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		1 915 474	1 604 999
Расход по налогу на прибыль	22	(470 765)	(254 547)
Прибыль за отчетный период		1 444 709	1 350 452
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи		—	78 958
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		—	8 690
Влияние налога на прибыль	22	—	(13 865)
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний		28 493	6 132
Прочий совокупный доход/(расход) за год		28 493	79 915
Итого совокупный доход за год		1 473 202	1 430 367

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.***(в тысячах российских рублей)*

				Доходы/ (расходы) по операциям с инвести- ционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи			
	Прим.	Устаевный капитал	Конверти- руемые облигации	Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал	
На 31 декабря 2014 г.		5 400 000	2 254 481	7 609	(73 783)	2 514 428	10 102 735
Прибыль за отчетный период		—	—	—	—	1 350 452	1 350 452
Прочий совокупный доход		—	—	6 132	73 783	—	79 915
Итого совокупный доход за отчетный период		—	—	6 132	73 783	1 350 452	1 430 367
Выпуск конвертируемых облигаций	17	—	2 268 967	—	—	—	2 268 967
На 31 декабря 2015 г.		5 400 000	4 523 448	13 741	—	3 864 880	13 802 069
Прибыль за отчетный период		—	—	—	—	1 444 709	1 444 709
Прочий совокупный доход		—	—	28 493	—	—	28 493
Итого совокупный доход за отчетный период		—	—	28 493	—	1 444 709	1 473 202
Выпуск конвертируемых облигаций	17	—	2 468 508	—	—	—	2 468 508
Выплаченные дивиденды	21	—	—	—	—	(259 200)	(259 200)
На 31 декабря 2016 г.		5 400 000	6 991 956	42 234	—	5 050 389	17 484 579

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль за отчетный год		1 915 474	1 604 999
<i>Корректировки:</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		257 279	(287 191)
Прочие процентные доходы		(388 903)	—
Процентные расходы		—	99 831
Создание резерва под обесценение процентных активов	20	522 470	1 600 262
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	7	(23 772)	(556 411)
Чистые расходы/(доходы) по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей		(213 020)	9 877
Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи	9	1 155 647	—
Доход от сделки уступки прав требования		(136 562)	(335 840)
Доля в убытке совместных предприятий и ассоциированных компаний	29	(73 974)	73 643
Доходы от расторжения договоров лизинга		(332 138)	—
Расходы/(доходы) от продажи основных средств		(268 039)	(57 036)
Расходы на персонал		17 645	7 747
Износ основных средств	13	434 490	279 493
Обесценение прочих активов и создание резервов	15	1 069 751	78 858
Прочие операционные расходы	25	971 500	—
Убыток от первоначального признания финансовых активов	10	52 649	16 025
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 960 497	2 534 257
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(11 000)	277 262
Чистые инвестиции в лизинг		(10 330 256)	(11 953 657)
Займы выданные		115 144	(816 181)
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду		(72 087)	716 714
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(2 475 527)	1 443 756
Запасы		(426 594)	468 686
НДС по приобретенным ценностям		(419 297)	(242 202)
НДС к возмещению		—	686 536
Прочие активы		(3 284 495)	(1 429 658)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		(53 474)	(248 886)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		179 141	22 991
НДС к уплате		(363 604)	373 879
Прочие обязательства		158 743	312 575
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности, до налога на прибыль		(12 022 808)	(7 853 928)
Уплаченный налог на прибыль		(25 433)	(20 027)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(12 048 241)	(7 873 955)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	(1 212 008)	(1 146 500)
Продажа инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	1 204 547	1 141 640
Приобретение основных средств		(302 718)	(1 694 842)
Поступления от реализации основных средств		707 004	170 828
Продажа доли владения в совместном предприятии		500	350
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		397 325	(1 528 524)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		34 730 498	25 608 658
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(27 121 026)	(19 612 028)
Выпущенные процентные конвертируемые облигации	17	3 500 000	3 500 000
Выпущенные долговые ценные бумаги		10 770 809	6 790 000
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(7 541 141)	(3 028 643)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(503 742)	(598 704)
Выплата дивидендов акционеру	21	(259 200)	—
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		13 576 198	12 659 283
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		28 493	329 280
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 953 775	3 586 084
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		4 336 519	750 435
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	6 290 294	4 336 519
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		13 685 416	11 738 353
Прочие процентные доходы полученные		540 127	717 641
Уплаченные процентные расходы		(10 820 434)	(9 955 127)

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

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

23 декабря 2013 г. завершился процесс реорганизации ОАО «ТрансФин-М» в форме присоединения ОАО «РусРейлЛизинг». В результате реорганизации ОАО «РусРейлЛизинг» прекратило свое существование в качестве юридического лица. Акционерами Компании стали акционеры ОАО «РусРейлЛизинг». ООО «РРЛ», которое ранее было дочерней компанией ОАО «РусРейлЛизинг», стало дочерней организацией ОАО «ТрансФин-М» (100,00% доля владения). В октябре 2014 года ОАО «ТрансФин-М» продало принадлежащую ей 100,00% долю уставного капитала ООО «РРЛ» совместному предприятию. На 31 декабря 2016 г. и 2015 г. дочерними организациями Компании являлись ООО «ТФМ Авиэйшн Лимитед» (100,00% доля участия), которая была учреждена в июле 2013 года в г. Дублин, Ирландия и ООО «ТФМ Шиппинг Лимитед» (100% доля участия), которая была учреждена в мае 2015 года в Республике Сингапур.

20 ноября 2014 г. ОАО «ТрансФин-М» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на публичное акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 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	2016 г., %	2015 г., %
Публичное акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»	46,99	46,99
Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «Спектр»	31,78	43,00
Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «РВМ Русский Капитал»	11,22	–
Закрытое акционерное общество «Стабильные Инвестиции»	9,99	9,99
Войтов Виктор Германович	0,02	0,02
Итого	100,00	100,00

На 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

В сравнительные данные консолидированного отчета о финансовом положении за 2015 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2016 году.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассифи- кации	Скорректиро- ванная сумма
НДС по приобретенным ценностям	–	604 543	604 543
Прочие активы	3 425 524	(604 543)	2 820 981

В сравнительные данные консолидированного отчета о совокупном доходе за 2015 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2016 году.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассифи- кации	Скорректиро- ванная сумма
Доходы от продажи основных средств	–	57 036	57 036
Прочие доходы	370 274	(57 036)	313 238

В сравнительные данные консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2016 году.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма переклассифи- кации	Скорректиро- ванная сумма
НДС по приобретенным ценностям	–	(242 202)	(242 202)
Прочие активы	(1 671 860)	242 202	(1 429 658)

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

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты:

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчете о прибылях и убытках и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

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

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

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

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

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

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

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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

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

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

Оценка справедливой стоимости

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа 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 Группа 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

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 средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя

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

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

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

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

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

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

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингополучателя

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

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

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

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

- ▶ 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 исключительно данные с наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов

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

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

Займы выданные

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для индивидуально значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются индивидуально 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 составе прибыли или убытка. 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 Группе. 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 Группы 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 Группой 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)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 Группе.

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: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

(в тысячах российских рублей)

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 составе прибыли или убытка.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива. Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по их полной номинальной стоимости и ежегодно равными частями отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение предполагаемого срока полезного использования с учетом структуры потребления экономических выгод от соответствующего актива. Если займы или иные аналогичные виды финансовой помощи со стороны государственных или аналогичных учреждений предоставляются по процентным ставкам ниже рыночных, подобные льготные условия для целей бухгалтерского учета следует рассматривать в качестве дополнительных государственных субсидий.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и регионов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

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 первоначального отражения гудвила, актива или обязательства 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 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.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

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

Запасы

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

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Уставный капитал*Уставный капитал*

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

Дивиденды

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не отражаются в консолидированном 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 консолидированном 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, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, 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 функциональной валютой и 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 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые (расходы)/доходы по операциям в иностранной валюте – операции переоценке 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 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 2016 и 2015 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял:

	2016 г.	2015 г.
Доллар США	60,6569	72,8827
Евро	63,8111	79,6972

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

На отчетную дату активы и обязательства предприятий, 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 составе прибыли или убытка. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки для приведения к справедливой стоимости балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПЛУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Группа будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 г.) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет определенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Группе потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- ▶ влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- ▶ классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- ▶ порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 г., но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

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:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Неопределенность оценок (продолжение)**

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

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает Группа затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств. Сумма резерва под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г., составила 1 153 507 тыс. руб. (2015 год: 857 464 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 8 и 10.

5. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2016 г.	2015 г.
Наличные средства	136	84
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	660 803	204 000
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	2 629 355	4 132 435
Срочные депозиты в кредитных организациях с целевым назначением	3 000 000	—
Денежные средства и их эквиваленты	6 290 294	4 336 519

На 31 декабря 2016 г. часть средств на текущих счетах в кредитных организациях была аккумулирована на счетах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на общую сумму 34 423 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 33 164 тыс. руб.) и на счетах в сторонних банках на общую сумму 626 380 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 170 836 тыс. руб.).

На 31 декабря 2016 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на сумму 300 098 тыс. руб. и в сторонних банках на сумму 2 329 257 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: в банке, находящимся под общим контролем акционеров, на сумму 1 438 341 тыс. руб. и в стороннем банке на сумму 2 694 094 тыс. руб.).

6. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2016 г. средства в кредитных организациях включали в себя депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 43 181 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50% (на 31 декабря 2015 г.: депозит в банке, находящемся под общим контролем акционеров, на общую сумму 30 000 тыс. руб., с эффективной процентной ставкой 6,50%).

(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 2016 г. производные финансовые активы представлены опционом пут на долю (50,00%) в капитале совместного предприятия со сроком исполнения не ранее 1 января 2019 г. и не позднее 1 января 2020 г. Данный финансовый инструмент был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. по справедливой стоимости в сумме 882 240 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 858 468 тыс. руб.). Доход от переоценки данного опциона был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2016 г., по статье «Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 23 772 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.: 556 411 тыс. руб.).

8. Чистые инвестиции в лизинг

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

	2016 г.	2015 г.
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	236 695 295	216 590 861
За вычетом неполученного дохода по финансовому лизингу	(141 668 532)	(131 349 027)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	95 026 763	85 241 834
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 20)	(690 973)	(656 646)
	94 335 790	84 585 188

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2016 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по договорам займа, составил 77 584 066 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 60 637 509 тыс. руб.).

На 31 декабря 2016 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (прочая связанная сторона, предоставляющая услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных перевозок) приходилось 24 404 293 тыс. руб., или 25,68% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (группа компаний, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок) составила 16 668 112 тыс. руб., или 17,54% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2016 г. сумма резерва под обесценение по первому лизингополучателю составила 152 045 тыс. руб., а по второму – 67 506 тыс. руб.

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

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

	2016 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	17 221 680	67 253 662	152 219 953	236 695 295
За вычетом неполученного финансового дохода	(1 273 525)	(24 029 802)	(116 365 206)	(141 668 532)
Чистые инвестиции в лизинг	15 948 155	43 223 860	35 854 748	95 026 763

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

(в тысячах российских рублей)

8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

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

	2016 г.	2015 г.
Рубли	233 337 121	211 973 811
Доллары США	3 358 174	4 617 050
Валовые инвестиции в лизинг	236 695 295	216 590 861

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

	2016 г.		2015 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Услуги финансового лизинга в сфере железнодорожных и иных сухопутных перевозок	54 131 337	56,96	41 478 909	48,66
Железнодорожные и иные сухопутные перевозки	33 226 116	34,97	36 738 742	43,10
Разведка и добыча минеральных ресурсов	3 551 667	3,74	2 881 873	3,38
Деятельность морского транспорта	2 254 124	2,37	2 778 521	3,26
Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий	1 029 246	1,08	1 066 891	1,25
Пассажирские перевозки	297 543	0,31	—	—
Рыбоводство	184 693	0,19	—	—
Управление имуществом	89 607	0,09	158 474	0,19
Торговля	30 233	0,03	53 776	0,06
Строительство	40 619	0,04	15 252	0,02
Прочие	191 578	0,20	69 396	0,08
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	95 026 763	100,00	85 241 834	100,00

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В мае 2016 года Группа выкупила у совместного предприятия АО «Т-Генерация» его долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи за денежное вознаграждение в сумме 1 212 008 тыс. руб., со сроком погашения 14 июня 2019 г. и эффективной процентной ставкой 12,36%. На 31 декабря 2016 г. данный финансовый инструмент был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом обесценения в размере 1 155 647 тыс. руб., включенного в состав прибыли или убытка по статье «Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи».

В декабре 2015 года за денежные средства Группа приобрела у банка, находящегося под общим контролем акционеров, долговые ценные бумаги с целью дальнейшей продажи, срок оферты по данным ценным бумагам наступал в мае 2016 года, эффективная процентная ставка по ним составляла 12,68%. Данный финансовый инструмент был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г. по справедливой стоимости в сумме 1 146 500 тыс. руб. В мае 2016 года Группа реализовала данные долговые ценные бумаги за денежное вознаграждение в сумме 1 204 547 тыс. руб., равной справедливой стоимости данного инструмента на дату продажи.

10. Займы выданные

На 31 декабря займы выданные включали в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Займы юридическим лицам	3 359 926	3 380 350
Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности	1 866 777	1 678 409
Займы физическим лицам	68 224	35 068
Займы выданные до вычета резерва	5 294 927	5 093 827
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 20)	(462 534)	(200 818)
	4 832 393	4 893 009

(в тысячах российских рублей)

10. Займы выданные (продолжение)

Займы юридическим лицам

28 октября 2015 г. Группа выдала займ третьей стороне в размере 1 000 000 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 17,51% годовых и со сроком погашения основного долга в октябре 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2016 г. амортизированная стоимость займа составила 1 204 730 тыс. руб. (или 22,65% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2016 г. резерв под обесценение займа составил 449 945 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 г. амортизированная стоимость займа составила 1 028 552 тыс. руб. (или 20,19% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2015 г. резерв под обесценение займа составил 7 920 тыс. руб.

5 сентября 2013 г. Группа выдала займ связанной стороне в размере 1 554 000 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 11,00% годовых и со сроком погашения основного долга в сентябре 2016 года. В сентябре 2016 года займ был пролонгирован Группой до марта 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2016 г. амортизированная стоимость займа в результате частичного погашения составила 781 849 тыс. руб. (или 14,77% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2016 г. резерв под обесценение займа составил 2 988 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 г. амортизированная стоимость займа составила 1 237 328 тыс. руб. (или 24,29% от «займов выданных до вычета резерва»). По состоянию на 31 декабря 2015 г. резерв под обесценение займа составил 72 542 тыс. руб.

Займы юридическим лицам, выданные в форме вексельной задолженности

Группа отразила убыток от первоначального признания займов, выданных третьей стороне в форме вексельной задолженности, в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2016 год по статье «Убыток от первоначального признания финансовых активов» в сумме 52 649 тыс. руб. (за год, завершившийся 31 декабря 2015 г.: 16 025 тыс. руб.).

В декабре 2016 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: 21 процентный вексель номиналом 219 622 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 14% годовых и сроками погашения от февраля 2017 года до ноября 2021 года. По состоянию на 31 декабря 2016 г. амортизированная стоимость данного финансового актива составила 166 973 тыс. руб. с эффективными процентными ставками от 24,49% до 30,17% годовых. Доход от этой сделки в сумме 136 562 тыс. руб. был отражен по строке «Доход от сделки уступки прав требования» в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2016 год.

В декабре 2015 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: 73 процентных векселей номиналом 3 239 709 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 14,10% годовых и ежеквартальным погашением до 30 июня 2034 г. Данный финансовый актив был получен в счет погашения просроченной задолженности по договорам финансовой аренды со связанной стороной в сумме 425 850 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 г. амортизированная стоимость данного финансового актива составила 471 368 тыс. руб. и 425 850 тыс. руб. с эффективной процентной ставкой 37,29% годовых. Группа не получила доход и не понесла убыток от этой сделки.

В июне 2015 года Группа выдала займ третьей стороне в форме вексельной задолженности: 40 процентных векселей номиналом 1 273 606 тыс. руб. с номинальной процентной ставкой 12,50% годовых и ежеквартальным погашением до 31 декабря 2025 г. Данный финансовый актив был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 и 2015 г. по амортизированной стоимости в сумме 993 951 тыс. руб. и 927 347 тыс. руб. (на 30 июня 2015 г. (дату признания): 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. руб. был отражен по строке «Доход от сделки уступки прав требования» в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2015 год.

Займы физическим лицам

На 31 декабря 2016 г. займы, выданные физическим лицам, представляли собой займы, выданные сотрудникам, в сумме 31 558 тыс. руб., а также займы, выданные третьим лицам, в сумме 36 666 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 35 068 тыс. руб. и 0 руб. соответственно). По состоянию на 31 декабря 2016 г. резерв под обесценение займов составил 261 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: резерв не создавался).

(в тысячах российских рублей)

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

На 31 декабря 2016 г. оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду в сумме 122 393 тыс. руб., представляло собой оборудование (оборудование для обработки вагонной оси, а также оснащение для производственного комплекса по выращиванию рыбы), которое будет передано лизингополучателю по договору финансового лизинга в 2017 году.

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

12. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

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

	2016 г.	2015 г.
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	3 891 474	1 415 947
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(111 114)	—
	3 780 360	1 415 947

На 31 декабря 2016 г. авансы на поставку лизингового оборудования были выданы двадцати пяти поставщикам. Двое крупнейших поставщиков лизингового оборудования, в целом, составляли 46,03% общей суммы. По состоянию на 31 декабря 2016 г. резерв под обесценение авансов составил 111 114 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: резерв не создавался).

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

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	Транспортные средства	Оборудование	Мебель и принадлежности	Здания и сооружения	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	2 057 458	9 067 459	3 901	1 674 576	12 803 394
Поступления	11 576	290 160	239	—	301 975
Переклассификация части чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	—	16 298	—	—	16 298
Выбытие	(6 225)	(478 407)	—	—	(484 632)
Курсовые разницы	(197 075)	—	—	—	(197 075)
На 31 декабря 2016 г.	1 865 736	8 895 510	4 140	1 674 576	12 439 962
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2015 г.	(189 448)	(1 703 688)	(2 842)	(7 753)	(1 903 731)
Начисленная амортизация	(181 593)	(233 859)	(432)	(18 606)	(434 490)
Обесценение	(558 532)	—	—	—	(558 532)
Выбытие	3 391	42 276	—	—	45 667
Курсовые разницы	11 752	—	—	—	11 752
На 31 декабря 2016 г.	(914 430)	(1 895 271)	(3 274)	(26 359)	(2 839 334)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	1 868 010	7 363 771	1 059	1 666 823	10 899 663
На 31 декабря 2016 г.	951 306	7 000 239	866	1 648 217	9 600 628

По результатам проведенного теста на обесценение основных средств на 31 декабря 2016 г. было выявлено обесценение авиатранспортных средств, ранее изъятых из финансового лизинга, на 558 532 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей)

13. Основные средства (продолжение)

«Оборудование» было реклассифицировано из чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств в связи с расторжением договора финансового лизинга. Реклассифицированные основные средства представляли железнодорожный транспорт общей балансовой стоимостью 16 298 тыс. руб. Данные основные средства были переданы в операционную аренду прочей связанной стороне.

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

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

14. Прочие активы

На 31 декабря прочие активы включали в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	2 874 240	1 148 319
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	1 509 173	990 548
Авансы, выданные под будущие ремонты	426 683	335 167
Прочие авансы выданные	253 572	90 347
НДС, начисленный по отгрузке	180 216	–
Расходы будущих периодов по страхованию	124 448	91 220
Дебиторская задолженность по НДФЛ	111 543	55 242
Инвентарь и материалы	43 565	4 466
Нематериальные активы	21 457	8 130
Активы для продажи	9 983	33 456
Прочее	2 280	2 314
Дебиторская задолженность по неправомерно списанным банковским процентам	–	86 689
	<u>5 557 160</u>	<u>2 845 898</u>
За вычетом: резерва под обесценение прочих активов (Примечание 15)	(63 630)	(24 917)
Прочие активы	<u>5 493 530</u>	<u>2 820 981</u>

(в тысячах российских рублей)

15. Резерв под обесценение прочих активов, основных средств и оценочные обязательства

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	<i>Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования</i>	<i>Судебные разбирательства</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 г.	–	–	55 917	55 917
Создание	–	–	78 858	78 858
Использование резерва	–	–	(109 858)	(109 858)
На 31 декабря 2015 г.	–	–	24 917	24 917
Создание	111 114	361 393	38 713	511 220
Использование резерва	–	–	–	–
На 31 декабря 2016 г.	111 114	361 393	63 630	536 137

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.

Резерв под прочее обесценение за 2016 год на общую сумму в 1 069 751 тыс. руб. включал резерв под обесценение прочих активов на сумму 511 220 тыс. руб. и убыток от обесценения основных средств в сумме 558 532 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа была вовлечена в судебные разбирательства в результате претензии, поданной банком-кредитором в отношении неуплаченных процентов. Группа создала резерв в размере 361 393 тыс. руб., поскольку по мнению руководства Группы существует вероятность того, что Группа понесет убыток в указанном размере.

16. Средства кредитных организаций

На 31 декабря 2016 г. средства кредитных организаций в сумме 251 380 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от банка, находящегося под общим контролем акционеров, с номинальной процентной ставкой 12,50% и сроком погашения в марте 2017 года. Средства кредитных организаций в сумме 57 729 684 тыс. руб. представляли собой кредиты, полученные от сторонних банков для финансирования крупных лизинговых сделок, с номинальными процентными ставками от 5,22% до 16,25%, со сроками погашения основного долга в 2017-2028 годах. Все предоставленные кредиты в рублях и долларах США.

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

В течение 2016 года Группой были заключены договоры прямого РЕПО с российским банком (третья сторона). Предметом указанного договора являются неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации Компании на предъявителя, ранее выпущенные на рынке, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2016 г. составила 2 659 311 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года: договор «репо» отсутствовал).

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
Процентные неконвертируемые облигации	45 117 373	41 229 664
Процентные конвертируемые облигации	2 236 758	1 849 192
Векселя	56 270	70 385
Выпущенные долговые ценные бумаги	47 410 401	43 149 241

(в тысячах российских рублей)

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. выпущенные процентные неконвертируемые облигации включали в себя следующие позиции:

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действую- щая на 31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2016 г.
Серия БО-25	402 100	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2017 г.	—	13,00%	415 727
Серия БО-26	4 890 100	апрель 2014 г.	Одним траншем в апреле 2019 г.	—	10,50%	5 000 148
Серия БО-27	2 600 000	июнь 2016 г.	Одним траншем в июне 2021 г.	—	13,00%	1 301 347
Серия БО-28	4 214 000	сентябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2019 г.	—	10,50%	4 336 116
Серия БО-29	2 500 000	июнь 2014 г.	Одним траншем в июне 2024 г.	июнь 2019 г.	10,50%	2 504 094
Серия БО-30	2 002 100	июль 2014 г.	Одним траншем в июле 2024 г.	июль 2017 г.	10,00%	2 094 653
Серия БО-31	640 000	март 2015 г.	Одним траншем в феврале 2025 г.	—	12,00%	589 888
Серия БО-32	2 454 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 506 673
Серия БО-33	2 200 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 244 220
Серия БО-34	2 405 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в сентябре 2024 г.	октябрь 2018 г.	10,00%	2 458 305
Серия БО-35	2 480 000	октябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2020 г.	10,00%	2 525 801
Серия БО-36	7 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в октябре 2024 г.	октябрь 2021 г.	10,00%	7 103 797
Серия БО-37	2 000 000	ноябрь 2014 г.	Одним траншем в ноябре 2024 г.	ноябрь 2021 г.	10,50%	2 022 313
Серия БО-38	1 400 000	январь 2015 г.	Одним траншем в декабре 2024 г.	июль 2017 г.	13,00%	1 418 908
Серия БО-39	2 100 000	июнь 2015 г.	Одним траншем в июне 2025 г.	июнь 2021 г.	13,50%	2 113 081
Серия БО-40	500 000	август 2015 г.	Одним траншем в августе 2025 г.	август 2017 г.	12,50%	522 241
Серия БО-41	2 150 000	сентябрь 2015 г.	Одним траншем в сентябре 2025 г.	сентябрь 2017 г.	12,00%	2 115 548
Серия БО-43	300 000	декабрь 2016 г.	Одним траншем в апреле 2026 г.	апрель 2017 г.	13,00%	303 180
Серия БО-44	2 500 000	декабрь 2016 г.	Одним траншем в ноябре 2026 г.	—	11,50%	2 518 402
Серия 001P-01	1 000 000	октябрь 2016 г.	Одним траншем в октябре 2026 г.	октябрь 2017 г.	12,00%	1 022 931
Выпущенные долговые ценные бумаги						<u>45 117 373</u>

В течение первого полугодия 2016 года Группа выкупила выпуски БО-22 (первоначально размещен в феврале 2014 года), БО-42 (первоначально размещен в феврале 2016 года) и БО-43 (первоначально размещен в апреле 2016 года) по соглашению с владельцами ценных бумаг. Во втором полугодии 2016 года Группа вторично разместила биржевые облигации серии БО-43 с номиналом 1 000 руб. и в количестве 300 000 тыс. руб., которые были приобретены связанной стороной. Процентная ставка по купону составила 13,00%. Также в октябре 2016 года Группа разместила биржевые облигации серии 001P-01 с номиналом 1 000 руб. и в количестве 1 000 000 штук, которые были приобретены связанной стороной. Процентная ставка по купону составила 12,00%.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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 ноябре 2016 года Компания разместила процентные конвертируемые биржевые облигации серии 29 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 500 000 шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 500 000 тыс. руб. Процентная ставка по купону составила 12,00%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 1 ноября 2019 г.), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 6 900 обыкновенных акций Компании дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

(в тысячах российских рублей)

17. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Процентные конвертируемые облигации (продолжение)

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 031 492 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 2016 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 1 051 565 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 0 руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 12,44%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 468 508 тыс. руб.

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

Компания произвела оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 231 034 тыс. руб. на дату размещения. В дальнейшем Компания продолжила учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 897 608 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 314 544 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 13,28%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 268 967 тыс. руб.

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 2016 г. балансовая стоимость компонента обязательства составила 287 585 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 534 648 тыс. руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 14,98%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 254 481 тыс. руб.

Векселя

По состоянию на 31 декабря 2016 г. выпущенные векселя составляли 56 270 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 70 385 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

18. Обязательства по договорам финансового лизинга

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

Ниже в таблице представлена информация о сроках погашения минимальных лизинговых платежей и финансовых расходов будущих периодов на 31 декабря 2016 г.:

	2016 г.			
	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи	876 358	3 268 624	1 200 455	5 345 437
Финансовые расходы будущих периодов	(58 595)	(1 014 686)	(658 032)	(1 731 313)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	817 763	2 253 938	542 423	3 614 124

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

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

19. Прочие обязательства

На 31 декабря прочие обязательства включали в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателем по возмещению задолженности по НДС	664 433	673 310
Резерв по судебным разбирательствам (Примечание 15)	361 393	—
Обязательства перед работниками по заработной плате	108 547	91 693
Обязательства по прочим налогам	111 183	65 476
Обязательства по агентским и лицензионным договорам	81 832	—
Страховой депозит и полученные страховые возмещения	54 384	—
Обязательства перед поставщиками сырья	14 158	—
Задолженность перед внебюджетными фондами	11 873	10 563
Обязательства по договорам страхования	10 371	—
Кредиторская задолженность по комиссиям	6 516	—
Обязательства по договорам профессиональных услуг	4 704	68 268
Прочее	32 533	13 402
Прочие обязательства	1 461 927	922 712

(в тысячах российских рублей)

20. Резерв под обесценение процентных активов

В таблице ниже представлено движение резерва под обесценение процентных активов:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2015 г.	656 646	200 818	857 464
Использование резерва при переклассификации процентных активов в состав основных средств и прочих активов	(121 582)	–	(121 582)
Списание задолженности за счет резерва	–	(104 845)	(104 845)
Создание/(восстановление)	155 909	366 561	522 470
На 31 декабря 2016 г.	690 973	462 534	1 153 507
Обесценение на индивидуальной основе	329 150	449 945	779 905
Обесценение на совокупной основе	361 823	12 589	374 412
На 31 декабря 2016 г.	690 973	462 534	1 153 507
Итого сумма активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	912 254	1 204 730	2 116 984

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 г.	1 031 063	216 563	1 247 626
Использование резерва при переклассификации процентных активов в состав основных средств и прочих активов	(1 974 867)	(15 557)	(1 990 424)
Создание/(восстановление)	1 600 450	(188)	1 600 262
На 31 декабря 2015 г.	656 646	200 818	857 464
Обесценение на индивидуальной основе	47 089	177 731	224 820
Обесценение на совокупной основе	609 557	23 087	632 644
На 31 декабря 2015 г.	656 646	200 818	857 464
Итого сумма активов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	6 163 174	1 625 036	7 788 210

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 2016 г., составили 110 056 тыс. руб. (2015 год: 741 969 тыс. руб.).

Процентные доходы, начисленные в отношении займов выданных, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили 176 178 тыс. руб. (2015 год: 214 641 тыс. руб.).

21. Капитал

На 31 декабря 2016 г. размер уставного капитала Компании составлял 5 400 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 5 400 000 тыс. руб.).

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

(в тысячах российских рублей)

21. Капитал (продолжение)

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

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

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

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

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 2016 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 4 629 594 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 3 866 736 тыс. руб.). В 2016 году Группа объявила и выплатила акционерам дивиденды в размере 0,0048 руб. на акцию, общая сумма составила 259 200 тыс. руб. В 2015 году Группа не объявляла и не выплачивала акционерам дивиденды.

22. Налогообложение

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

	2016 г.	2015 г.
Расход по текущему налогу	134 002	–
Расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	336 763	254 547
Расход по налогу на прибыль	470 765	254 547

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

	2016 г.	2015 г.
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	(13 865)
(Расход)/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 2015-2016 годов составляла 20,00%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2015 и 2016 годах составляла 15,00%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2015 и 2016 годах составляла 9,00%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль в 2016 году по стандартной ставке 13% (2015 год: 13,00%), которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. Начиная со второго квартала 2012 года, Компания применяла ставку по налогу на прибыль в размере 15,50%, что обусловлено использованием льготы, связанной с использованием труда инвалидов. В 2015 и 2016 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных дочерних компаний, составляла 12,50%.

(в тысячах российских рублей)

22. 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:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	1 915 474	1 604 999
Официальная ставка налога	12,50-15,50%	12,50-15,50%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	321 787	258 851
Изменение налоговых активов, не отраженных на балансе	145 687	—
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- налоговый эффект от выплат Совету Директоров	27 022	26 180
- выручка от реализации	—	(30 484)
- прочее	(23 730)	—
Расход по налогу на прибыль	470 765	254 547

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			2016 г.
	2014 г.	В составе о прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	2015 г.	В составе о прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Налоговый убыток к переносу	—	145 383	—	145 383	304	—	145 687
Резерв под обесценение процентных активов	158 447	(17 613)	—	140 834	(33 733)	—	107 101
Обязательства по договорам финансового лизинга	60 548	(49 327)	—	11 221	(11 221)	—	—
Займы выданные	49 726	406 484	—	456 210	128 005	—	584 215
Средства в кредитных организациях	13 983	(4 063)	—	9 920	(9 920)	—	—
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	71 002	10 294	—	81 296	(2 236)	—	79 060
Прочие активы	16 520	21 531	—	38 051	75 464	—	113 515
Прочие обязательства	11 989	(11 989)	—	—	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13 865	—	(13 865)	—	178 250	—	178 250
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 781	(13 781)	—	—	—	—	—
Отложенные налоговые активы	409 861	486 919	(13 865)	882 915	324 913	—	1 207 828
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	—	—	—	—	(145 687)	—	(145 687)
Отложенные налоговые активы, чистая сумма	409 861	486 919	(13 865)	882 915	179 226	—	1 062 141
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Основные средства	431 911	644 802	—	1 076 713	312 402	—	1 389 115
Производные финансовые инструменты	46 819	86 244	—	133 063	3 684	—	136 747
Средства кредитных организаций	57 889	(36 307)	—	21 582	19 601	—	41 183
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	46 727	—	46 727	156 430	—	203 157
Обязательства по договорам финансового лизинга	—	—	—	—	23 872	—	23 872
Отложенное налоговое обязательство	536 619	741 466	—	1 278 085	515 989	—	1 794 074
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(126 758)	(254 547)	(13 865)	(395 170)	(336 763)	—	(731 933)

На 31 декабря 2016 г. налоговый убыток иностранного дочернего предприятия Группы составляет 1 165 496 тыс. руб. Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. На 31 декабря 2015 г. налоговый убыток Компании составил 1 002 349 тыс. руб. Перенос таких налоговых убытков допускался в течение 10 лет с конца года, в котором возник соответствующий убыток.

(в тысячах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем, за исключением судебных разбирательств, указанных в Примечании 15.

Налогообложение

Деятельность Компании осуществляется на территории Российской Федерации. 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 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. 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. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем 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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В течение 2012-2016 годов Компания применяла льготы по налогу на прибыль и налогу на имущество, предусмотренные законодательством города Москвы, в связи с использованием труда инвалидов. Существует вероятность того, что в связи с изменениями российского налогового законодательства и в случае изменения в подходе налоговых органов и/или судов к его интерпретации и применению, Компании будут доначислены налоги и соответствующие штрафы и пени в связи с применением данной льготы, которые могут негативно повлиять на ее финансовое состояние. Тем не менее, руководство Компании предполагает положительный исход данного вопроса в случае возникновения налогового спора.

(в тысячах российских рублей)

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

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

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по администрированию соблюдения налогового законодательства по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2016 году, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2016 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2016 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.

Также в 2014 году были внесены изменения в налоговое законодательство, вступившие 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 2016 год отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2016 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.

Договорные и условные обязательства

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

	2016 г.	2015 г.
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	72 114	87 026
От 1 года до 5 лет	—	—
	72 114	87 026
Договорные и условные обязательства	72 114	87 026

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

24. Прочие доходы

Прочие доходы включали в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Доходы от утилизации подвижного состава	394 306	—
Дополнительные платежи, уплаченные за задержки по поставкам оборудования по договорам лизинга	377 602	212 254
Штрафы и пени	239 890	15 452
Агентское вознаграждение	51 775	—
Государственные субсидии	41 127	—
Доход от досрочного выкупа облигаций	36 855	—
Предоставление поручительства	11 300	—
Возмещение расходов по страхованию	5 937	15 940
Доход от выбытия векселей	—	38 170
Прочее	61 686	31 422
Итого прочие доходы	1 220 479	313 238

25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и премии	396 216	351 823
Отчисления на социальное обеспечение	24 534	38 800
Расходы на персонал	420 750	390 623
Списание дебиторской задолженности прочих дебиторов	542 269	—
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	429 231	—
Профессиональные услуги	362 727	265 103
Ремонт лизингового имущества	364 018	198 090
Расходы на страхование предметов лизинга	191 282	110 478
Операционная аренда	64 550	54 327
Транспортные расходы	30 261	28 933
Командировочные и представительские расходы	25 902	15 528
Содержание офиса	15 636	8 466
Расходы на утилизацию подвижного состава	12 818	—
Налоги, кроме налога на прибыль	11 230	10 024
Амортизация НМА	9 920	7 063
Рекламные и маркетинговые услуги	8 315	15 798
Услуги хранения	7 581	5 128
Семинары и конференции	7 027	3 274
Госпошлины, штрафы и иные выплаты	4 267	3 662
Услуги кредитных организаций	4 101	301
Услуги связи	3 278	2 693
Прочее	108 750	23 332
Прочие операционные расходы	2 203 167	752 200

(в тысячах российских рублей)

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

Государственные субсидии представлены субсидиями, полученными на возмещение потерь в доходах российских лизинговых организаций при условии приобретения инновационных вагонов с повышенной осевой нагрузкой

Включенные в статью «Налоги, кроме налога на прибыль» расходы по налогу на имущество составляли в 2016 и 2015 году ноль руб., что обусловлено использованием Компанией льготы по налогу на имущество, связанной с использованием труда инвалидов, в течение всего 2016 и 2015 года.

26. Управление рисками

Введение

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

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

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

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

Кредитный комитет

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

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

Финансовая служба (Казначейство)

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

Служба кредитного анализа и оценки

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

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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.

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

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

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

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

2016 г.							
Прим.	Не просроченные и не обесцененные индивидуально			Просроченные, но не обесцененные индивидуально			Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	5	133 980	6 144 824	11 353	—	—	6 290 157
Средства в кредитных организациях	6	—	43 181	—	—	—	43 181
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	8	20 471 705	72 679 069	152 219	811 516	912 254	95 026 763
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	10	—	3 822 806	—	267 391	1 204 730	5 294 927
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	—	—	—	—	—	—
Итого		20 605 685	82 689 880	163 572	1 078 907	2 116 984	106 655 028

2015 г.							
Прим.	Не просроченные и не обесцененные индивидуально			Просроченные, но не обесцененные индивидуально			Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	5	2 747 531	1 586 310	2 594	—	—	4 336 435
Средства в кредитных организациях	6	—	30 000	—	—	—	30 000
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	8	20 340 731	46 129 974	—	12 607 955	6 163 174	85 241 834
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	10	—	2 440 238	1 028 553	—	1 625 036	5 093 827
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	—	1 146 500	—	—	—	1 146 500
Итого		23 088 731	51 333 022	1 031 147	12 607 955	7 788 210	95 848 596

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.

(в тысячах российских рублей)

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

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 в лизинг и займы, 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:

	2016 г.				
	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	811 516	—	—	—	811 516
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	—	—	—	267 391	267 391
Итого	811 516	—	—	267 391	1 078 907
	2015 г.				
	Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней	Итого
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва на обесценение	3 281 715	5 074 592	4 251 648	—	12 607 955
Займы выданные до вычета резерва на обесценение	—	—	—	—	—
Итого	3 281 715	5 074 592	4 251 648	—	12 607 955

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.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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, приближительный период времени от момента вероятного понесения потерь и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

Политика в отношении списания

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

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

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

В течение года Группа вступала во владение обеспечением по договорам финансового лизинга, и в балансе на 31 декабря 2016 и 2015 гг. такое обеспечение отражено в составе «Запасов», или в составе «Основных средств» (Примечание 13) в зависимости от намерения Группы реализовать эти активы или сдавать их в операционную аренду. Согласно политике Группы оборудование, на которое обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации обеспечения используются с целью уменьшения или выплаты суммы непогашенной задолженности.

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

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

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

Концентрация риска по географическому признаку

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. основная доля активов и обязательств Группы сконцентрированы на территории Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

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

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	6 163 279	28 879 484	31 902 569	1 150 277	68 095 609
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 732 148	5 830 429	28 495 604	45 839 086	81 897 267
Обязательства по договорам финансового лизинга	219 090	657 268	3 268 624	1 200 455	5 345 437
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	—	183 563	22 189	—	205 751
Итого недисконтированные финансовые обязательства	8 114 517	35 550 745	63 688 985	48 189 817	155 544 064
Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	6 080 624	10 440 706	42 300 289	2 470 091	61 291 710
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 366 016	3 914 095	33 539 969	42 471 814	81 291 894
Обязательства по договорам финансового лизинга	258 633	1 735 908	2 076 162	1 719 451	5 790 154
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	26 984	1 430	—	—	28 414
Итого недисконтированные финансовые обязательства	7 732 257	16 092 139	77 916 420	46 661 356	148 402 172

(в тысячах российских рублей)

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

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

	2016 г.			2015 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 290 294	—	6 290 294	4 336 519	—	4 336 519
Средства в кредитных организациях	—	43 181	43 181	—	30 000	30 000
Производные финансовые активы	—	882 240	882 240	—	858 468	858 468
Чистые инвестиции в лизинг	15 257 182	79 078 608	94 335 790	13 160 583	71 424 605	84 585 188
Займы выданные	3 077 013	1 755 380	4 832 393	1 895 358	2 997 651	4 893 009
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	1 146 500	—	1 146 500
Оборудование, приобретенное для передачи в операционную и финансовую аренду	122 393	—	122 393	50 527	—	50 527
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	3 780 360	—	3 780 360	1 415 947	—	1 415 947
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	—	141 890	141 890	—	68 416	68 416
Основные средства	—	9 600 628	9 600 628	—	10 899 663	10 899 663
Запасы	2 506 444	—	2 506 444	2 509 081	—	2 509 081
НДС по приобретенным ценностям	1 023 840	—	1 023 840	604 543	—	604 543
Текущие активы по налогу на прибыль	70 417	—	70 417	202 511	—	202 511
Прочие активы	4 327 169	1 166 361	5 493 530	2 289 337	531 644	2 820 981
Итого	36 455 112	92 668 288	129 123 400	27 610 906	86 810 447	114 421 353
Обязательства						
Средства кредитных организаций	32 221 174	25 759 890	57 981 064	13 624 474	37 727 071	51 351 545
Выпущенные долговые ценные бумаги	703 312	46 707 089	47 410 401	925 352	42 223 889	43 149 241
Авансы, полученные от лизингополучателей	223 346	—	223 346	280 457	—	280 457
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	183 563	22 188	205 751	28 414	—	28 414
Обязательства по договорам финансового лизинга	817 763	2 796 361	3 614 124	1 960 884	2 156 982	4 117 866
НДС к уплате	10 275	—	10 275	373 879	—	373 879
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	731 933	731 933	—	395 170	395 170
Прочие обязательства	1 461 927	—	1 461 927	922 712	—	922 712
Итого	35 621 360	76 017 461	111 638 821	18 116 172	82 503 112	100 619 284
Чистая позиция	833 752	16 650 827	17 484 579	9 494 736	4 307 333	13 802 069

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

Рыночный риск

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

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Процентный риск*

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

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

У Группы нет существенных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Соответственно, Группа полагает, что по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

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

Валютный риск

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

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

Валютные риски Группы возникают, прежде всего, по предоставленным лизинговым продуктам в иностранной валюте. Как правило, такие лизинговые сделки финансируются за счет привлечения средств от кредитных организаций в той же иностранной валюте, что и валюта лизинга. Данный подход позволяет держать валютную позицию Группы всегда закрытой. Однако в 2016 году у Группы образовалась короткая (открытая) валютная позиция на 31 декабря 2016 г. Открытая валютная позиция привела к формированию дополнительного дохода в 2016 году от переоценки валютных статей.

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

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

Валюта	Ослабление курса национальной валюты, в % 2016 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2016 г.	Ослабление курса национальной валюты, в % 2015 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2015 г.
Доллар США	20%	(291 144)	13%	(29 744)
Валюта	Укрепление курса национальной валюты, в % 2016 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2016 г.	Укрепление курса национальной валюты, в % 2015 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2015 г.
Доллар США	(20%)	291 144	(13%)	29 744

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

Риск досрочного погашения

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

Нефинансовые риски

Операционный риск

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

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

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

Правовой и репутационный риски

Правовой риск – вероятность возникновения потерь вследствие: несоблюдения Группой требований нормативных правовых актов и заключенных договоров; 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.

(в тысячах российских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Иерархия источников справедливой стоимости**

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

	<i>Дата оценки</i>	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
31 декабря 2016 г.					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2016 г.	—	—	882 240	882 240
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2016 г.	—	—	—	—
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 г.	—	—	6 290 294	6 290 294
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2016 г.	—	—	43 181	43 181
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2016 г.	—	—	98 829 738	98 829 738
Займы выданные	31 декабря 2016 г.	—	—	4 694 541	4 694 541
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2016 г.	—	—	60 274 639	60 274 639
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2016 г.	45 567 249	—	—	45 567 249
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2016 г.	—	—	205 751	205 751
Обязательства по договорам финансового лизинга	31 декабря 2016 г.	—	—	3 208 403	3 208 403

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

(в тысячах российских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

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

	<i>Балансовая стоимость 2016 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2016 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2016 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2015 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2015 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2015 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 290 294	6 290 294	—	4 336 519	4 336 519	—
Средства в кредитных организациях	43 181	43 181	—	30 000	30 000	—
Чистые инвестиции в лизинг	94 335 790	98 829 738	4 493 948	84 585 188	80 390 778	(4 194 410)
Займы выданные	4 832 393	4 694 541	(137 852)	4 893 009	5 381 542	488 533
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	57 981 064	60 274 639	(2 293 575)	51 351 545	51 398 713	(47 168)
Выпущенные долговые ценные бумаги	47 410 401	45 567 249	1 843 152	43 149 241	39 470 796	3 678 445
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	205 751	205 751	—	28 414	28 414	—
Обязательства по договорам финансового лизинга	3 614 124	3 208 403	405 721	4 117 866	3 774 308	343 558
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			4 311 394			268 958

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.

(в тысячах российских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости**

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

	2015 г.	Доходы/ (расходы), признанные в составе о прибыли или убытка	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Объеди- нение бизнеса	Приобре- тения	Продажи	Погашения	Переводы в уровень 1	2016 г.
Финансовые активы									
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 146 500	(1 016 320)	—	—	1 212 008	(1 204 547)	(137 641)	—	—
Производные финансовые активы	858 468	23 772	—	—	—	—	—	—	882 240
Итого Уровень 3	2 004 968	(992 548)	—	—	1 212 008	(1 204 547)	(137 641)	—	882 240

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

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

	2016 г.			2015 г.		
	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	139 327	(1 131 875)	(992 548)	(8 690)	556 411	547 721

Нереализованные доходы от операций с производными инструментами отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2016 год по строке «Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами» в сумме 23 772 руб (2015 год: 556 411 тыс. руб.), а нереализованные расходы от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, отражены в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2016 год по строке «Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи» в сумме 1 155 647 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

2016 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)
Производные финансовые активы				
Опцион	882 240	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций Дивидендная доходность	37,84% 0,00%
2015 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средне-взвешенное значение)
Производные финансовые активы				
Опцион	858 468	Биномиальная модель оценки опционов	Волатильность стоимости акций Дивидендная доходность	39,02% 0,00%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги	1 146 500	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	12,68%

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

- ▶ В отношении долговых ценных бумаг на 31 декабря 2015 года Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, увеличивая и уменьшая значения допущений на 5%, что является средневзвешенным значением, соответствующим внутренним рейтингам кредитного риска контрагентов, применяемым Группой.
- ▶ В отношении опциона, Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта и понесения убытка, использованные для расчета корректировки кредитной составляющей. Корректировка была произведена с целью увеличения и уменьшения значений допущений на 5%.

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

	2016 г.		2015 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	882 240	1 354/(980)	858 468	732/(180)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	1 146 500	209/(209)

(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами

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

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

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

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

2016 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	—	334 520	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	43 181	—	—	—
Чистые инвестиции в лизинг	—	24 055	221	29 496 747	28 968 210
Включая резерв под обесценение	—	(82)	—	(169 043)	(52 126)
Займы выданные	—	11 244	5 719	778 861	511 422
Включая резерв под обесценение	—	(43)	—	(2 988)	(1 157)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	—	—	—	209 950	307 390
Прочие активы	—	2 445	1 295	261 369	319 330
Средства кредитных организаций	—	(251 380)	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(47 354 131)	(56 270)	—	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	—	(1)	—	(68 088)	(79 548)
Прочие обязательства	—	—	(690)	(6 665)	—
<i>Процентные доходы</i>					
Финансовый лизинг	—	2 868	32	3 812 973	3 151 157
Займы выданные	—	534	47	8 621	73 144
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	139 327
Денежные средства и их эквиваленты	—	18 762	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	2 181	—	—	—
<i>Процентные расходы</i>					
Средства кредитных организаций	—	(32 509)	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(4 578 705)	(7 572)	—	—
Восстановление/(резерв) под обесценение процентных активов	—	(119)	1	(5 000)	195 795
<i>Непроцентные доходы</i>					
Доход от операционной аренды	—	311 623	—	561 025	—
Прочие доходы	—	—	—	10 268	152 907
<i>Непроцентные расходы</i>					
Чистые доходы/ (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	—	—	—	—	(1 155 647)
Прочие операционные расходы	—	(104)	(7 042)	(112 188)	(6 616)

(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	278 219	256 804
Отчисления на социальное обеспечение	17 454	4 309
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	295 673	261 113

(в тысячах российских рублей)

29. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Ниже представлены основные совместные предприятия («СП») и ассоциированные компании («АК»), учитываемые по методу долевого участия по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

Наименование	Тип компании	Доля участия/голосов, %	Основное место осуществления деятельности	Страна регистрации	Дата приобретения	Характер деятельности	Балансовая стоимость
АО «Т-Генерация»	СП	50,00	РФ	РФ	Июль 2013 года	Финансовый лизинг	—
АО «ТФМ-Гарант»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	—
АО «АМ-Транс»	СП	50,00	РФ	РФ	Октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	—
АО «ТФМ-Транссервис»	СП	50,00	РФ	РФ	Декабрь 2013 года	Финансовый лизинг	20 244
ООО «ТМХС-Лизинг»	АК	25,10	РФ	РФ	Июль 2012 года	Финансовый лизинг	121 646
Итого							141 890

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

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

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

	2016 г.	2015 г.
Остаток на начало года	68 416	141 709
Доля в чистом (убытке)/прибыли	73 474	(73 643)
Прочее	—	350
Остаток на конец года	141 890	68 416

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

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) за отчетный период	7 526	(105 151)
Прочий совокупный (убыток)/доход	—	—
Итого совокупный (убыток)/доход за отчетный период	7 526	(105 151)

(в тысячах российских рублей)

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

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

	2016 г.	2015 г.
Прибыль за отчетный период	65 948	31 508
Прочий совокупный доход	—	—
Итого совокупный доход за отчетный период	65 948	31 508

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. 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.

Группа прекратила признание доли в убытках, приходящихся на АО «Т-Генерация» по методу долевого участия 31 декабря 2015 г. По состоянию на 31 декабря 2016 г. непризнанная накопленная доля в убытках составляла 1 286 989 тыс. руб., непризнанная доля в убытках за отчетный период составляет 493 028 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г.: 793 961 тыс. руб. и 793 961 руб., соответственно).

30. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. В течение 2016 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), компонент капитала конвертируемых облигаций и переоценку валютных статей от операций иностранных дочерних компаний.

	2016 г.	2015 г.
Средства кредитных организаций	57 981 064	51 351 545
Выпущенные долговые ценные бумаги	47 410 401	43 149 241
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	205 751	28 414
Обязательства по договорам финансового лизинга	3 614 124	4 117 866
Денежные средства и их эквиваленты	(6 290 294)	(4 336 519)
Чистая задолженность	102 921 046	94 310 547
Итого капитал	17 484 579	13 802 069
Коэффициент финансовой устойчивости	85,48%	87,23%

31. События после отчетной даты

В январе-марте 2017 года Группа получила кредитные транши от сторонних кредитных организаций на суммы 2 684 018 тыс. руб., 122 542 тыс. руб., 300 000 тыс. руб. и 1 603 375 тыс. руб. под процентные ставки 13,25%, 12,70%, 12,95% и 11,50% соответственно.

В марте 2017 года в рамках программы биржевых облигаций размещен выпуск биржевых облигаций сер. 001P-02 в количестве 5 000 000 штук номинальной стоимостью 1000 руб. Ставка – 12,75%.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 61 листов

