

Лизинговая группа УРАЛСИБ
Консолидированная финансовая отчетность
за 2015 год
с Аудиторским заключением

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8

ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Описание деятельности	9
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
3	Основные положения учетной политики	12
4	Использование оценок и суждений	21
5	Денежные средства и их эквиваленты	22
6	Банковские депозиты	22
7	Займы клиентам	23
8	Чистые инвестиции в финансовый лизинг	23
9	Налогообложение	25
10	Запасы	26
11	Инвестиционная собственность	26
12	Основные средства	28
13	Активы в операционной аренде	28
14	Авансовые платежи по операционным налогам, прочие активы и обязательства	29
15	Заемные средства	31
16	Выпущенные долговые ценные бумаги	31
17	Уставный капитал	32
18	Расходы на персонал, административные и операционные расходы	33
19	Чистые комиссионные расходы	33
20	Управление рисками	33
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
22	Условные обязательства	45
23	Операции со связанными сторонами	46
24	Управление капиталом	47
25	Непрерывность деятельности	48



Акционерное общество "КПМГ"
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Совету Директоров ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ" и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения 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 проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ".

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 9 октября 2000 года № 001.458.236.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 4 по Центральному административному округу города Москвы за № 1027739021914 29 июля 2002 года. Свидетельство серии 77 № 004422696.

Место нахождения аудируемого лица: Россия, 119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 8.

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

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов "Аудиторская Палата России" (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения с оговоркой о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения с оговоркой

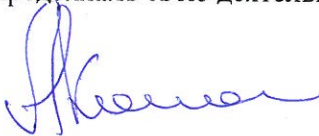
Группа приобрела в 2015 году дебиторскую задолженность, включенную в состав прочих активов, в сумме 324 424 тыс. рублей, которая была впоследствии списана. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения в отношении того, было ли соглашение о выкупе невозвратной дебиторской задолженности заключено в предыдущие периоды, поскольку мы не получили соответствующую информацию. Соответственно, мы не смогли определить, существует ли необходимость внесения корректировок в показатель накопленного убытка и убытка от обесценения за 2015 год, а также в соответствующие показатели отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и об изменениях капитала.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, описанного в разделе “Основание для выражения мнения с оговоркой”, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя дополнительно нашего мнения, мы обращаем внимание на пояснение 25 к консолидированной финансовой отчетности, в котором изложено, что Группа понесла чистый убыток за вычетом налога на прибыль в сумме 5 748 991 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, по состоянию на указанную дату у Группы отрицательные чистые активы на сумму 12 539 042 тыс. рублей и ее текущие обязательства превышали текущие активы на 11 140 145 тыс. рублей. Эти и прочие условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно.


Колосов А.Е.

Директор, доверенность от 16 марта 2015 года № 44/15



АО “КПМГ”
29 апреля 2016 года
Москва, Российская Федерация

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**По состоянию на 31 декабря 2015 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Пояснения</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	547 343	442 132
Банковские депозиты	6	342 254	667 297
Займы клиентам	7	-	1 460 695
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	8	1 887 759	5 779 461
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	9	6 379	99 309
Авансовые платежи по операционным налогам	14	107 758	58 348
Запасы	10	633 566	366 252
Инвестиционная собственность	11	197 229	1 530 122
Основные средства	12	2 592	102 173
Активы в операционной аренде	13	4 842 051	5 608 366
Прочие активы	14	497 444	576 896
Итого активов		9 064 375	16 691 051
Обязательства и капитал			
Заемные средства	15	11 972 647	12 159 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	9 211 735	8 006 805
Прочие обязательства	14	419 035	851 645
Итого обязательств		21 603 417	21 017 919
Капитал			
Уставный капитал	17	4 061 232	4 061 232
Накопленный убыток		(21 408 354)	(14 983 194)
Прочие взносы участников	17	4 808 014	6 595 033
Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности		66	61
Итого капитала		(12 539 042)	(4 326 868)
Итого обязательств и капитала		9 064 375	16 691 051

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета Директоров

А.А. Гладских

Генеральный директор

А.Н. Татаринов

Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За 2015 год

(в тысячах российских рублей)

	<i>Пояснения</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		878 451	2 175 419
Средства в банках		35 076	59 052
Займы клиентам		21 627	145 075
		<u>935 154</u>	<u>2 379 546</u>
Процентные расходы			
Заемные средства		(1 492 420)	(972 117)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 354 833)	(1 074 440)
		<u>(2 847 253)</u>	<u>(2 046 557)</u>
		<u>(1 912 099)</u>	<u>332 989</u>
Чистый процентный (расход)/доход			
Создание резервов под обесценение процентных активов	7, 8	(2 061 167)	(479 387)
Чистый процентный расход после вычета резервов под обесценение процентных активов		<u>(3 973 266)</u>	<u>(146 398)</u>
Комиссионные доходы	19	779	2 979
Комиссионные расходы	19	(64 330)	(99 984)
Чистый комиссионный расход		<u>(63 551)</u>	<u>(97 005)</u>
Доход от операционной аренды	13	634 001	262 104
Чистая прибыль/(убыток) от операций с запасами и инвестиционной собственностью		130 901	(334 722)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(924 347)	(1 252 468)
Прочие операционные доходы		575 914	191 268
Непроцентные доходы/(расходы)		<u>416 469</u>	<u>(1 133 818)</u>
Расходы на персонал	18	(163 979)	(462 734)
Административные и операционные расходы	18	(336 279)	(702 319)
Амортизация	12, 13	(351 301)	(190 703)
Прочие операционные расходы		(504 250)	(254 612)
Убыток от обесценения прочих активов	14	(545 406)	(796 060)
Обесценение активов в операционной аренде	13	(527 877)	(1 183 734)
Операционные расходы		<u>(2 429 092)</u>	<u>(3 590 162)</u>
Убыток до налога на прибыль		(6 049 440)	(4 967 383)
Возврат/(расход) по налогу на прибыль	9	300 449	(163 239)
Убыток за год		<u>(5 748 991)</u>	<u>(5 130 622)</u>
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Курсовые разницы при пересчете		5	54
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		5	54
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога		<u>5</u>	<u>54</u>
Итого совокупного убытка за год		<u>(5 748 986)</u>	<u>(5 130 568)</u>

А.А. Глазков

Генеральный директор

А.Н. Татарин

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА **За 2015 год**

(в тысячах российских рублей)

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Накопленный убыток</u>	<u>Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности</u>	<u>Прочие взносы участников</u>	<u>Итого капитала</u>
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	2 742 321	(8 908 633)	7	6 595 033	428 728
Убыток за год	-	(5 130 622)	-	-	(5 130 622)
Курсовые разницы	-	-	54	-	54
Итого совокупный убыток за год	-	(5 130 622)	54	-	(5 130 568)
Прочие взносы участников (пояснение 17)	1 318 911	(207 785)	-	-	1 111 126
Дивиденды объявленные	-	(736 154)	-	-	(736 154)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	4 061 232	(14 983 194)	61	6 595 033	(4 326 868)
Убыток за год	-	(5 748 991)	-	-	(5 748 991)
Курсовые разницы	-	-	5	-	5
Итого совокупный убыток за год	-	(5 748 991)	5	-	(5 748 986)
Прочие взносы участника (за вычетом отложенного налога 305 378 руб.) (пояснение 17)	-	-	-	1 221 515	1 221 515
Прочие распределения участнику (пояснение 17)	-	-	-	(3 008 534)	(3 008 534)
Дивиденды объявленные	-	(676 169)	-	-	(676 169)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	4 061 232	(21 408 354)	66	4 808 014	(12 539 042)

А.А. Гладских



А.Н. Татаринов

[Handwritten signature of General Director]

[Handwritten signature of Chief Accountant]

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ **За 2015 год**

(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2015	2014
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Финансовый доход от лизинга		814 940	2 040 357
Проценты полученные		66 073	168 691
Проценты уплаченные		(2 347 495)	(2 198 621)
Непроцентные доходы полученные		1 116 250	438 624
Операционные расходы уплаченные		(939 982)	(1 278 442)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		(1 290 241)	(829 391)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Банковские депозиты		310 500	(650 500)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		3 290 595	3 194 376
Займы клиентам		(300 000)	824 678
Запасы		250 949	301 763
Авансовые платежи по операционным налогам		(107 510)	412 403
Прочие активы		(113 106)	459 300
<i>Чистое увеличение/уменьшение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(277 454)	(332 856)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		1 763 760	3 379 773
Налог на прибыль полученный		13 097	1 028
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1 776 857	3 380 801
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		-	(2 229)
Поступления от продажи основных средств		4 800	53 383
Поступления от продажи дочерних компаний		1 275 295	-
Поступления от продажи инвестиционной собственности		24 161	183 898
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		1 304 256	235 052
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Займы от юридических лиц полученные		2 400 000	600 000
Займы от юридических лиц погашенные		(1 300 000)	(634 451)
Векселя погашенные		-	(33 000)
Заемные средства от кредитных организаций полученные		4 093 770	4 678 200
Заемные средства от кредитных организаций погашенные		(6 681 136)	(4 488 178)
Синдицированные кредиты погашенные		-	(161 649)
Облигации выпущенные		5 750 000	100 000
Облигации погашенные		(3 554 110)	(4 916 700)
Дивиденды выплаченные		(676 169)	(736 154)
Распределение участнику		(3 008 534)	-
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности		(2 976 179)	(5 591 932)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		442 132	2 390 884
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		104 934	(1 976 079)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		277	27 327
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	547 343	442 132

А.А. Гладских

А.Н. Татарин



Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

(в тысячах российских рублей)

1 Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ООО «Лизинговая компания УРАЛСИБ» (далее - «Компания») и ее дочерней компании (далее - «Группа»). Группа находится под контролем ПАО «БАНК УРАЛСИБ» - материнской компании группы компаний (далее - «Банк»), занимающейся привлечением депозитов и обслуживанием клиентских счетов, предоставлением кредитов и выпуском гарантий, кассовыми и расчетными операциями, операциями с ценными бумагами, управлением активами, инвестиционной деятельностью и валютнообменными операциями.

Группа осуществляет свою лизинговую деятельность через Компанию, зарегистрированную в Российской Федерации в 2000 году. Основной деятельностью Компании является предоставление услуг финансового и операционного лизинга компаниям на территории Российской Федерации. Головной офис Компании находится в г. Москве. Компания не имеет филиалов (2014 год: 33 филиала).

Юридический адрес Группы: Россия, 119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 8.

По состоянию на 31 декабря доли участия в Компании распределялись среди участников следующим образом:

Участники

	2015 год	2014 год
	%	%
ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	100,0	59,2
ФК «УРАЛСИБ»	-	40,8
Итого	100,0	100,0

5 июня 2015 года ФК «УРАЛСИБ» передала свою долю участия в Компании Банку.

В ноябре 2015 года Совет директоров Банка России утвердил план участия государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее «АСВ») по предупреждению банкротства Банка (далее «План участия»). Данный план участия предусматривает смену контролирующего акционера Банка и оказание финансовой помощи ему в объемах, достаточных для устойчивого развития Банка.

В рамках реализации указанного Плана участия в 2015 году были проведены следующие мероприятия:

- 9 ноября 2015 года г-н Коган В.И. получил контроль над Банком;
- 17 ноября 2015 года Банк получил займы от ГК «Агентство по страхованию вкладов»;
- Банк совместно с АСВ разрабатывает План финансового оздоровления Банка. Указанный План должен быть утвержден Банком России в срок до 30 июня 2016 года и предполагает поэтапное достижение Банком устойчивого финансового положения за счет динамичного поступательного развития бизнеса.

По мнению руководства Банка проведение вышеуказанных мероприятий по предупреждению банкротства Банка позволит восстановить его стабильное финансовое положение, улучшить качество его активов и обеспечить устойчивое развитие Банка в будущем. При этом планируется, что к моменту завершения мероприятий Банк будет соблюдать все установленные Банком России требования, предъявляемые к финансовой устойчивости кредитных организаций. Указанный План также включает меры по восстановлению финансового положения Компании.

Группа находилась под фактическим контролем г-на Н.А. Цветкова до ноября 2015 года.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Недавний конфликт на Украине и связанные с ним события повысили риски осуществления деятельности в Российской Федерации.

(в тысячах российских рублей)

Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Общая часть

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (“МСФО”).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе “Основные положения учетной политики”.

Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности, представленные в российских рублях, округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Учет влияния инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость собственных средств по состоянию на 31 декабря 2002 года формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже материнская и дочерняя компании по состоянию на 31 декабря:

	Доля контроля, %		Страна	Дата регистрации	Отрасль экономики	Дата приобретения
	2015 год	2014 год				
ООО “Лизинговая компания УРАЛСИБ”	-	-	Российская Федерация	1 октября 2000 года	Лизинговые операции	н/д
Hambridge Investment Limited	-	100%	Республика Кипр	20 июля 2004 года	Лизинговые операции	ноябрь 2009 года
ООО “СФО Уралсиб Лизинг 01”	100%	-	Российская Федерация	29 мая 2015 года	Привлечение финансирования	н/д

(в тысячах российских рублей)

24 марта 2015 года Hambridge Investment Limited была ликвидирована. Ликвидация дочерней компании не оказала значительного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

28 апреля 2015 года Лизинговая группа УРАЛСИБ учредила компанию ООО “Б-Недвижимость” для управления недвижимостью. Группа владела 100% долей в дочерней компании. Группа передала данной дочерней компании часть инвестиционной собственности с общей балансовой стоимостью 1 283 375 руб. 9 октября 2015 года ООО “Б-Недвижимость” была продана Банку. Активы ООО “Б-Недвижимость” были в основном представлены инвестиционной собственностью. В результате данной продажи Группа признала убыток в размере 25 137 руб.

Группа не является прямо или косвенно акционером дочерней компании ООО “СФО Уралсиб Лизинг 01”. ООО “СФО Уралсиб Лизинг 01” была создана в целях привлечения капитала посредством выпуска долговых ценных бумаг, которые обеспечены частью необесцененного лизингового портфеля, переданного ей Группой.

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств.

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

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Объединение компаний под общим контролем

Приобретение компаний под общим контролем

Приобретения контрольных долей в компаниях, находящихся под контролем тех же самых акционеров, что и у Группы, отражены в консолидированной финансовой отчетности таким образом, как будто приобретение имело место в начале наиболее раннего во времени периода представления сравнительных данных, либо, в случае, если приобретение имело место позднее, на дату установления совместного контроля. Для указанных целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства отражаются по той учетной стоимости, по которой они были отражены в индивидуальной финансовой отчетности приобретаемой компании. Статьи капитала приобретаемых компаний добавляются к тем же самым статьям капитала Компании, за исключением акционерного капитала приобретаемых компаний, который отражается в составе оплаченной части дополнительного акционерного капитала. Денежные средства, уплаченные в ходе приобретения таких компаний, отражаются как уменьшение капитала.

(в тысячах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство по покупке актива. Стандартные операции по покупке или продаже финансовых активов требуют поставки активов в сроки, как правило, установленные законодательством или принятые на рынке.

“Доход первого дня”

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью (“Доход первого дня”) в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовые активы, классифицированные как предназначенные для торговли, включаются в категорию “финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период”. 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. Прибыли и убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

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

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

(в тысячах российских рублей)

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроеизводные 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 классифицируются как торговые ценные бумаги или инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по кредитам и дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при их выбытии или обесценении, а также в процессе амортизации.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства могут быть зачтены, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражена только чистая сумма, когда существует юридически действительное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение либо осуществить взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

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

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

(в тысячах российских рублей)

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения.

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

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Финансовый лизинг

Валовые инвестиции в финансовый лизинг представляет собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением налогов, условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в финансовый лизинг представляют собой валовые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как “чистые инвестиции в финансовый лизинг”. Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в финансовый лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в финансовый лизинг посредством создания резерва под обесценение.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы от клиентов, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания финансового лизинга.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Векселя

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

(в тысячах российских рублей)

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 заемные средства и выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере их объявления.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности.

В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае наличия объективных свидетельств наличия убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и текущей 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

Финансовые активы 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 оченочных 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Текущая приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если финансовый актив имеет переменную процентную ставку, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет текущей приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания на обеспечение, 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 активов 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.

Все убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по финансовому активу, отражаемому по амортизированной стоимости, невозможно, он списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, (и любые соответствующие резервы под возможные потери) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по финансовым активам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по финансовым активам.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила ("деловой репутации") оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от притоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

(в тысячах российских рублей)

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

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 балансе, если:

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

Если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Группа осуществляет непрерывное участие в активе.

Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить в зависимости от того, какая величина меньше.

Финансовые обязательства

Прекращение признания 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, признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога.

Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

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

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой.

(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила (“деловой репутации”) и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

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

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 фактическим затратам, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такие затраты включают в себя затраты, связанные с заменой оборудования, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта основных средств начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<i>лет</i>
Котельное оборудование	20
Мебель и принадлежности	7
Компьютеры и оргтехника	4-6
Транспортные средства	5

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации объектов основных средств 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.

Активы в операционной аренде

Активы в операционной аренде отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Если значительные компоненты, составляющие актив в операционной аренде, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) активов в операционной аренде.

Затраты, связанные с заменой значительного компонента актива в операционной аренде, увеличивают балансовую стоимость этого актива в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и их стоимость можно надежно оценить.

Затраты на повседневное обслуживание активов в операционной аренде признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования, составляющего 5-30 лет, для каждого значительного компонента активов в операционной аренде.

(в тысячах российских рублей)

Инвестиционная собственность

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

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его перевод в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату перевода становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Гудвил ("деловая репутация")

Гудвил ("деловая репутация"), возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Для целей оценки обесценения гудвил ("деловая репутация") относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается балансовая стоимость гудвила ("деловой репутации") в части, относящейся к проданной компании.

Отрицательный гудвил ("деловая репутация"), возникший при приобретении, сразу отражается в составе прибыли или убытка.

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Сегментная отчетность

Деятельность Группы высоко интегрирована и осуществляется преимущественно в одном сегменте – "Лизинг".

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

(в тысячах российских рублей)

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть достоверно 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 ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки 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.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, агентские комиссионные по договорам страхования, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Разница между договорным валютным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”) на дату такой операции включается в состав чистого убытка от операций с иностранной валютой. На 31 декабря 2015 и 2014 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 72,88 рублей и 56,26 рублей за 1 доллар США, соответственно.

(в тысячах российских рублей)

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”, выпущенный в июле 2014 года, заменяет собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. МСФО (IFRS) 9 касается вопросов классификации и оценки финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по “ожидаемым кредитным потерям” и общего порядка учета операций хеджирования. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 16 “Аренда” заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 “Аренда”, КРМФО (IFRIC) 4 “Определение наличия в соглашении признаков договора аренды”, Разъяснение ПКР (SIC) 15 “Операционная аренда – стимулы” и Разъяснение ПКР (SIC) 15 “Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды”. Он отменяет дуальную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора, которая делает различие между отражаемой на балансе финансовой арендой и учитываемой за балансом операционной арендой. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе подобно действующим в настоящее время правилам учета финансовой аренды. Для арендодателя правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду как финансовую или операционную аренду. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 “Выручка по договорам с покупателями” будет также применен. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2016 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Использование оценок и суждений

Неопределенность оценок

При применении учетной политики Группы руководство использует свои суждения и делает оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности по лизингу

Группа регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности по лизингу на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик или лизингополучатель испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках.

Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы.

(в тысячах российских рублей)

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 кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Реализация требования по отложенному налогу

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. По состоянию на каждую отчетную дату требования по отложенному налогу оцениваются руководством Группы и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности получения соответствующего налогового дохода. Данная оценка полагается на допущения и может включать в себя ряд суждений о будущих событиях. По оценке руководства непризнанные требования по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2015 года составляют 2 763 411 руб. (2014 год: 2 004 296 руб.). Данное решение было основано на анализе прогнозируемых операционных денежных потоков, используемых для оценки будущей налогооблагаемой прибыли. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов полностью списана. Более подробная информация представлена в пояснении 9.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности компании, за вычетом расчетных затрат по продаже. Чистая стоимость возможной продажи определяется руководством на основе котировок третьих лиц или статистики изменения цен в отрасли и ожидаемых рыночных цен продаж.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представлена недвижимостью и отражается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка. Здания переоцениваются на регулярной основе. Частота переоценки зависит от движений справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке возможного изменения справедливой стоимости.

5 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты состоят из текущих счетов и депозитов:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Крупнейшие 30 российских банков	547 302	442 091
Прочие российские банки	41	41
Денежные средства и их эквиваленты	547 343	442 132

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

6 Банковские депозиты

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки банковских депозитов составляют 342 254 руб. (2014 год: 667 297 руб.), со сроком погашения в марте 2016 года (2014 год: март 2015 года). По состоянию на 31 декабря 2015 года банковские депозиты размещены в рублях и имеют среднегодовую процентную ставку 10,5% (2014 год: 6,5%).

Банковские депозиты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

(в тысячах российских рублей)

7 Займы клиентам

По состоянию на 31 декабря займы клиентам состоят из:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Займы клиентам	2 030 290	1 762 351
За вычетом резерва под обесценение	(2 030 290)	(301 656)
Займы клиентам	-	1 460 695

Анализ кредитного качества займов клиентам представлен в пояснении 20.

Изменение резерва под обесценение займов клиентам за 2015 и 2014 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>Резерв под обесценение</i>	
	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
По состоянию на 1 января	301 656	295 390
Создание резерва под обесценение	1 765 867	6 266
Списания	(37 233)	-
По состоянию на 31 декабря	2 030 290	301 656

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет одного контрагента, на долю которого приходится более 10% займов клиентам (2014 год: один контрагент). Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 1 760 695 руб. (2014 год: 1 460 695 руб.).

8 Чистые инвестиции в финансовый лизинг

По состоянию на 31 декабря чистые инвестиции в финансовый лизинг состоят из:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	2 862 522	8 173 151
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(391 853)	(1 467 721)
	2 470 669	6 705 430
За вычетом резерва под обесценение	(582 910)	(925 969)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 887 759	5 779 461

По состоянию на 31 декабря 2015 года не было чистых инвестиций в финансовый лизинг, относящихся к контрактам, лизинговое оборудование по которым используется в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций (2014 год: 661 455 руб.).

Валовые инвестиции в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря распределялись по срокам погашения следующим образом:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
До 1 года	2 011 718	5 094 643
От 1 года до 5 лет	850 804	3 078 508
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	2 862 522	8 173 151

Валовые дисконтированные инвестиции в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря распределялись по срокам погашения следующим образом:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
До 1 года	1 869 686	4 710 506
От 1 года до 5 лет	600 983	1 994 924
Валовые дисконтированные инвестиции в финансовый лизинг	2 470 669	6 705 430

(в тысячах российских рублей)

Структура валовых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря может быть представлена следующим образом:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Рубли	2 580 322	7 295 374
Доллары США	30 744	193 469
Евро	251 456	684 308
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	2 862 522	8 173 151

Изменение резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг за 2015 и 2014 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>Резерв под обесценение</i>	
	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
По состоянию на 1 января	925 969	802 967
Создание резерва под обесценение	295 300	473 121
Списания	(638 359)	(350 119)
По состоянию на 31 декабря	582 910	925 969

Списанные суммы представляют просроченную дебиторскую задолженность по лизинговым платежам по расторгнутым договорам лизинга. Обычно такая дебиторская задолженность списывается, когда расторгается договор финансовой аренды, поскольку руководство считает, что эти суммы не будут получены.

По состоянию на 31 декабря чистые инвестиции в финансовый лизинг осуществлялись в Российской Федерации в следующих секторах экономики:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Транспорт	745 935	1 351 397
Строительство	452 364	1 666 228
Торговля	356 331	1 344 865
Добыча сырья	166 766	208 219
Сфера услуг	141 540	348 286
Металлургия	134 866	244 039
Сельское хозяйство	108 598	251 226
Пищевая промышленность	36 495	122 296
Золотодобывающая промышленность	32 857	186 019
Нефтегазовая отрасль	26 777	144 819
Жилищно-коммунальное обслуживание	14 672	45 684
Лесная промышленность	10 844	59 043
Машиностроение	10 007	33 693
Прочее	232 617	699 616
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	2 470 669	6 705 430

По состоянию на 31 декабря 2015 года обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг корпоративным клиентам с чистой балансовой стоимостью 348 773 руб. (2014 год: 756 260 руб.) обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 348 773 руб. (2014 год: 663 875 руб.), без учета избыточного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года оставшиеся обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг с чистой балансовой стоимостью 96 514 руб. (2014 год: 113 941 руб.) обеспечены лизинговым имуществом, справедливая стоимость которого была определена на дату первоначального признания соответствующих лизинговых договоров. Руководство полагает, что справедливая стоимость обеспечения не ниже балансовой стоимости чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость обеспечения оставшихся чистых инвестиций в финансовый лизинг, необесцененных и непросроченных, с чистой балансовой стоимостью 1 442 472 руб. (2014 год: 4 909 260 руб.) оценивается на дату первоначального признания чистых инвестиций в финансовый лизинг и не корректируется с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

Возвратность указанных чистых инвестиций в финансовый лизинг зависит в первую очередь от платежеспособности лизингополучателей, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг.

9 Налогообложение

(Доход)/расход по налогу на прибыль за 2015 и 2014 годы состоит из:

	2015 год	2014 год
Расход по текущему налогу	4 929	200
Изменение признанных временных разниц	(305 378)	163 039
(Доход)/расход по налогу на прибыль	(300 449)	163 239

По состоянию на 31 декабря налоговые активы и обязательства состоят из:

	2015 год	2014 год
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	6 379	99 309
Активы по налогу на прибыль	6 379	99 309

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка по налогу на прибыль, за исключением процентных доходов по государственным ценным бумагам, составляет 20% в 2015 и 2014 годах. Ставка по налогу на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляет 15% для платежей в федеральный бюджет в 2015 и 2014 годах.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от ставок в соответствии с национальным законодательством. Ниже приведен расчет для приведения возврата по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическим (доходом)/расходом по налогу на прибыль за 2015 и 2014 годы.

	2015 год	2014 год
Убыток до налогообложения	(6 049 440)	(4 967 383)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический возврат по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной ставке налога	(1 209 888)	(993 477)
Прочие постоянные разницы	150 324	17 178
Изменение чистых непризнанных требований по отложенному налогу	759 115	1 139 538
(Доход)/расход по налогу на прибыль	(300 449)	163 239

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов. Изменения величины временных разниц, которые приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. В 2015 году были признаны требования по отложенному налогу, чье признание ранее было прекращено, в размере 305 378 руб. для проведения взаимозачета с обязательствами по отложенному налогу, относящимися к отраженной разнице между балансовой стоимостью заемных средств и выпущенных долговых ценных бумаг и их справедливой стоимостью (см. пояснения 15 и 16). Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает в 2021 – 2025 годах.

(в тысячах российских рублей)

Изменение величины временных разниц в течение 2015 и 2014 года может быть представлено следующим образом:

	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>		<i>Отражено непосредствен- но в капитале</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>		<i>Отражено непосредствен- но в капитале</i>	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</i>
<i>Остаток по состоянию на 1 января 2014 года</i>				<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</i>			
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	870 052	(143 549)	-	726 503	(362 708)	-	363 795
Займы клиентам	40 767	3 823	-	44 590	196 484	-	241 074
Все прочие активы и обязательства	154 080	629 935	(207 785)	576 230	98 484	(305 378)	369 336
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	170 683	486 290	-	656 973	1 132 233	-	1 789 206
Непризнанные требования по отложенному налогу	(864 758)	(1 139 538)	-	(2 004 296)	(759 115)	-	(2 763 411)
	370 824	(163 039)	(207 785)	-	305 378	(305 378)	-

10 Запасы

Запасы, как правило, представляют собой обеспечение, изъятое Группой по договорам лизинга, расторгнутым в результате неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей. Основными видами изъятых активов являются легковые автомобили, грузовые автомобили, строительное оборудование, сельскохозяйственное оборудование и прочее оборудование.

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Базовые подходы к оценке, принятые в целях определения чистой стоимости возможной продажи различных видов активов, могут быть представлены следующим образом:

Вид актива	Метод, применимый к оценке рыночной стоимости
Оборудование – крупногабаритное	Фактическая стоимость, скорректированная с учетом индексации и использования
Оборудование – малогабаритное	Подход, основанный на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных активов

11 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представлена объектами недвижимости, полученными от участников или изъятыми Группой в соответствии с условиями досрочно расторгнутых договоров лизинга и впоследствии переданными в аренду. Инвестиционная собственность включает офисные здания и здания для розничной торговли в Уфе, Мурманске, Таганроге и прочих городах России.

В октябре 2015 года 32 объекта инвестиционной собственности с общей справедливой стоимостью 1 283 375 руб. были проданы Банку.

В течение 2015 года Группа получила доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности в размере 110 238 руб. (2014 год: 57 384 руб.), включенный в прочие операционные доходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В 2015 году чистая прибыль от реализации инвестиционной собственности составила 2 413 руб. (2014 год: чистый убыток 41 734 руб.).

(в тысячах российских рублей)

Изменение инвестиционной собственности может быть представлено следующим образом:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
По состоянию на 1 января	1 530 122	430 175
Поступления	-	1 318 911
Выбытия	(1 305 123)	(225 632)
Изменение справедливой стоимости	(27 770)	6 668
По состоянию на 31 декабря	197 229	1 530 122

Справедливая стоимость инвестиционной собственности была определена руководством с использованием доходного и рыночного подходов. При определении справедливой стоимости доходным подходом главным образом использовался метод прямой капитализации доходов. Метод прямой капитализации доходов учитывает данные об арендных доходах и операционных расходах, относящихся к оцениваемой собственности, и оценивает справедливую стоимость посредством процесса капитализации. Рыночный подход основывается на анализе результатов сравнительных предложений о продаже по аналогичным помещениям. Окончательная справедливая стоимость рассчитывается на основе объединенного анализа обоих подходов.

Следующие ключевые допущения использовались при применении доходного подхода:

- чистая прибыль за базисный год рассчитана с использованием информации о фактических арендных ставках, возможных убытках по незанятым помещениям, операционных расходах и расходах по содержанию помещений;
- убытки по незанятым помещениям оцениваются примерно от 17% до 30% от валового арендного дохода;
- ставка капитализации 12% применена для капитализации чистой прибыли за базисный год;
- расходы на содержание помещений и общехозяйственные расходы оценены в интервале от 17% до 30% от эффективного валового арендного дохода.

Величины, установленные в качестве ключевых допущений, представляют оценку руководством последующего развития условий ведения деятельности и основаны на оценке как внешних, так и внутренних источников информации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на справедливую стоимость инвестиционной собственности. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус три процента, оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2015 года была бы на 5 917 руб. выше/ниже (2014 год: 45 904 руб. выше/ниже).

(в тысячах российских рублей)

12 Основные средства

Изменение основных средств за 2015 и 2014 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>Котельное оборудование</i>	<i>Мебель, компьютеры, оргтехника и транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Фактические затраты				
По состоянию на 1 января 2014 года	145 389	39 189	893	185 471
Поступления	-	2 229	-	2 229
Выбытия	(39 285)	(15 704)	-	(54 989)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	106 104	25 714	893	132 711
Выбытия	-	(10 672)	-	(10 672)
Обесценение	(105 027)	-	-	(105 027)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	1 077	15 042	893	17 012
Начисленная амортизация				
По состоянию на 1 января 2014 года	7 455	30 667	-	38 122
Начисление	3 437	7 255	-	10 692
Выбытия	(2 780)	(15 496)	-	(18 276)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	8 112	22 426	-	30 538
Начисление	2 090	2 100	-	4 190
Выбытия	-	(10 296)	-	(10 296)
Обесценение	(10 012)	-	-	(10 012)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	190	14 230	-	14 420
Остаточная стоимость				
По состоянию на 1 января 2014 года	137 934	8 522	893	147 349
По состоянию на 31 декабря 2014 года	97 992	3 288	893	102 173
По состоянию на 31 декабря 2015 года	887	812	893	2 592

В 2015 году Группа провела оценку обесценения котельного оборудования, в результате которой было признано обесценение на сумму 95 015 руб. (2014 год: ноль).

13 Активы в операционной аренде

Все договоры операционной аренды были заключены на срок, не превышающий один год. Ожидается, что договоры будут продлены до окончания срока их действия.

В 2015 году Группа провела оценку обесценения активов в операционной аренде, в результате которой было признано обесценение на сумму 527 877 руб. (2014 год: 1 183 734 руб.).

Возмещаемая стоимость активов в операционной аренде была определена руководством с использованием рыночного подхода, который основывается на анализе результатов сравнительных предложений о продаже по аналогичным вагонам.

Величины, установленные в качестве ключевых допущений, основаны на оценке как внешних, так и внутренних источников информации.

(в тысячах российских рублей)

Изменения оценок могут повлиять на возмещаемую стоимость активов в операционной аренде. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус три процента, оценка возмещаемой стоимости активов в операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2015 года была бы на 145 262 руб. выше/ниже (2014 год: 168 251 руб. выше/ниже).

По состоянию на 31 декабря 2015 года активы в операционной аренде в сумме 2 768 722 руб. относились к контрактам, арендованные активы по которым используется в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций (2014 год: ноль).

В течение 2015 года Группа получила доход от сдачи в операционную аренду активов в операционной аренде в размере 634 001 руб. (2014 год: 262 104 руб.).

Изменение активов в операционной аренде за 2015 и 2014 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>Железнодорожные вагоны</i>	<i>Итого</i>
Фактические затраты		
По состоянию на 1 января 2014 года	-	-
Поступления	6 972 111	6 972 111
Обесценение	(1 183 734)	(1 183 734)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	5 788 377	5 788 377
Поступления	113 064	113 064
Обесценение	(532 268)	(532 268)
По состоянию на 31 декабря 2015 года	5 369 173	5 369 173
Начисленная амортизация		
По состоянию на 1 января 2014 года	-	-
Начисление	180 011	180 011
По состоянию на 31 декабря 2014 года	180 011	180 011
Начисление	347 111	347 111
По состоянию на 31 декабря 2015 года	527 122	527 122
Остаточная стоимость		
По состоянию на 1 января 2014 года	-	-
По состоянию на 31 декабря 2014 года	5 608 366	5 608 366
По состоянию на 31 декабря 2015 года	4 842 051	4 842 051

14 Авансовые платежи по операционным налогам, прочие активы и обязательства

Авансовые платежи по операционным налогам

Авансовые платежи по операционным налогам включают в себя превышение входящего НДС над исходящим НДС. В соответствии с налоговым законодательством превышение входящего НДС подлежит возмещению через взаимозачет с исходящим НДС или возмещению в форме денежных средств.

Превышение входящего НДС подлежит автоматическому зачету против исходящего НДС в течение трех месяцев, с момента окончания налогового периода, в котором было задекларировано превышение входящего НДС, то есть когда была подана соответствующая декларация по НДС.

По истечении трех месяцев оставшаяся часть входящего НДС, не принятая к зачету налоговыми органами, должна быть возмещена налогоплательщику в форме денежных средств на основании письменного заявления, или налогоплательщик имеет право применить альтернативный способ возмещения НДС (взаимозачет против других налогов).

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря авансовые платежи по операционным налогам состоят из:

	2015 год	2014 год
НДС к возмещению	540 031	843 044
Прочие налоги	92 300	3 441
	632 331	846 485
За вычетом резерва под обесценение	(524 573)	(788 137)
Авансовые платежи по операционным налогам	107 758	58 348

Изменение резерва под обесценение авансовых платежей по операционным налогам за 2015 и 2014 годы может быть представлено следующим образом:

	2015 год	2014 год
По состоянию на 1 января	788 137	1 021 512
Создание резерва под обесценение	48 982	106 360
Списания	(312 546)	(339 735)
По состоянию на 31 декабря	524 573	788 137

Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие активы состоят из:

	2015 год	2014 год
Средства к получению от ООО “БСГС”	443 742	443 742
Предоплата ОАО “СГ-транс” и ООО “Гарант Рейл Сервис”	318 397	208 982
Средства к получению от операционной аренды	121 387	68 926
Пени и штрафы от лизингополучателей	102 197	211 885
Расходы будущих периодов	18 615	33 161
Предоплата поставщикам по договорам купли-продажи	11 630	239 921
Средства, депонированные в Национальном Расчетном Депозитарии	1 211	74 589
Прочее	180 246	281 102
	1 197 425	1 562 308
За вычетом резерва под обесценение	(699 981)	(985 412)
Прочие активы	497 444	576 896

Предоплата ОАО “СГ-транс” и ООО “Гарант Рейл Сервис” относится к возмещению расходов на ремонт железнодорожных вагонов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма резерва под обесценение прочих активов относится, в основном, к средствам к получению от ООО “БСГС”, средствам к получению от операционной аренды и пеням и штрафам от лизингополучателей. Руководство Группы консервативно оценивает шансы выиграть судебный процесс против ООО “БСГС” и, поэтому, создало в течение 2014 года 100% резерв под обесценение данных средств к получению.

Изменение резерва под обесценение прочих активов за 2015 и 2014 годы может быть представлено следующим образом:

	2015 год	2014 год
По состоянию на 1 января	985 412	496 760
Создание резерва под обесценение	496 424	689 700
Списания	(781 855)	(201 048)
По состоянию на 31 декабря	699 981	985 412

В течение 2015 и 2014 года руководство Группы списало суммы задолженности по расторгнутым договорам лизинга и прочие средства к получению в связи с невозможностью их взыскания.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства состоят из:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Задолженность по операционным налогам	173 738	384 339
Авансы от клиентов	125 309	208 225
Расчеты с поставщиками	33 459	42 947
Расчеты с персоналом	9 331	19 213
Прочее	77 198	196 921
Прочие обязательства	419 035	851 645

15 Заемные средства

По состоянию на 31 декабря заемные средства состоят из:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Кредиты, полученные от кредитных организаций – связанных сторон	6 482 992	3 512 450
Кредиты, полученные от кредитных организаций – не являющихся связанными сторонами	1 836 427	6 690 978
Займы, полученные от юридических лиц – связанных сторон	3 653 228	2 556 041
Заемные средства	11 972 647	12 159 469

По состоянию на 31 декабря кредиты, полученные от кредитных организаций состоят из:

	<i>2015 год</i>		<i>2014 год</i>	
	<i>Сумма в валюте кредитов</i>	<i>Номинальная сумма</i>	<i>Сумма в валюте кредитов</i>	<i>Номинальная сумма</i>
Рубли	6 181 770	6 181 770	7 845 574	7 845 574
Тыс. долларов США	25 334	1 846 373	26 869	1 511 600
Тыс. евро	-	-	3 582	244 827
		8 028 143		9 602 001

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа привлекла кредиты от связанных сторон под процентные ставки от 3,38% до 4,57% (2014 год: от 3,01% до 4,57%) в долларах США и от 10,40% до 22,00% (2014 год: от 10,40% до 11,85%) в рублях, а также кредиты от третьих лиц под процентные ставки от 5,32% до 8,27% (2014 год: от 5,23% до 6,23%) в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2015 года заемные средства в размере 1 836 427 руб. (2014 год: 520 383 руб.) обеспечены активами, относящимися к лизинговой деятельности, или правами на договоры финансового лизинга (см. также пояснения 8 и 13).

В течение 2015 года Группа привлекла кредиты от единственного участника под номинальную процентную ставку 10,50%. Группа отразила разницу между балансовой и справедливой стоимостью этих кредитов в составе капитала (см. пояснение 17).

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги состоят из:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Облигации	9 211 735	8 006 805
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 211 735	8 006 805

(в тысячах российских рублей)

Выпущенные облигации состоят из следующих неконвертируемых документарных облигаций:

Дата выпуска	Дата погашения	Выплаты по купонам	Номинальная ставка купона	Сумма выпуска		Балансовая стоимость	
				2015 год	2014 год	2015 год	2014 год
январь 2012	январь 2015	ежеквартально	11,5%	-	71 539	-	73 262
февраль 2012	февраль 2015	ежеквартально	11,5%	-	251 100	-	255 373
февраль 2012	февраль 2015	ежеквартально	11,5%	-	251 100	-	254 822
февраль 2012	февраль 2015	ежеквартально	11,5%	-	1 500 000	-	101 341
апрель 2012	апрель 2015	ежеквартально	11,0%	-	334 000	-	340 957
декабрь 2012	декабрь 2015	ежеквартально	10,5%	-	2 000 000	-	200 641
декабрь 2012	декабрь 2015	ежеквартально	10,5%	-	1 500 000	-	300 961
март 2013	март 2019	ежеквартально	10,3%	3 000 000	3 000 000	3 004 288	3 003 506
апрель 2013	апрель 2016	ежеквартально	11,0%	2 000 000	1 000 400	340 957	1 020 311
ноябрь 2013	ноябрь 2016	ежеквартально	11,5%	2 000 000	1 333 600	458 357	1 351 536
декабрь 2013	декабрь 2016	ежеквартально	9,0%	1 000 000	1 000 000	1 004 154	1 003 909
декабрь 2014	декабрь 2017	ежеквартально	11,5%	2 000 000	2 000 000	100 218	100 186
февраль 2015	февраль 2018	ежеквартально	11,5%	1 500 000	-	87 100	-
апрель 2015	апрель 2018	ежеквартально	10,5%	1 450 000	-	1 226 300	-
апрель 2015	апрель 2018	ежеквартально	10,5%	2 000 000	-	1 691 449	-
сентябрь 2015	сентябрь 2019	ежеквартально	12,0%	2 200 000	-	1 298 912	-
						9 211 735	8 006 805

В январе 2015 года, в соответствии с условиями оферты, Группа погасила часть облигаций выпуска БО-02, выпущенных в январе 2012 года, на общую сумму 71 539 руб.

В феврале 2015 года Группа погасила облигации выпусков БО-05, БО-06 и БО-09, выпущенные в феврале 2012 года, на общую сумму 2 002 200 руб. (251 100 руб., 251 100 руб. и 1 500 000 руб., соответственно).

В апреле 2015 года Группа погасила облигации выпуска БО-07, выпущенные в апреле 2012 года, на общую сумму 167 400 руб.

В декабре 2015 года Группа погасила облигации выпусков БО-12 и БО-13 на общую сумму 500 000 руб. (200 000 руб. и 300 000 руб., соответственно), выпущенные в декабре 2012 года.

В феврале 2015 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска БО-16 на общую сумму 100 000 руб. со сроком погашения в феврале 2018 года и с текущей ставкой купонного дохода 11,50%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. Организатором выпуска стала ФК «УРАЛСИБ». В апреле 2015 года Группа выпустила биржевые облигации выпусков БО-20 и БО-21 на общую сумму 3 450 000 руб. (1 450 000 руб. и 2 000 000 руб., соответственно) со сроком погашения в апреле 2018 года и с текущей ставкой купонного дохода 10,50%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. Организатором выпуска стала ФК «УРАЛСИБ». В сентябре 2015 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска 01 на общую сумму 2 200 000 руб. со сроком погашения в сентябре 2019 года и с текущей ставкой купонного дохода 12,00%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. Организатором выпуска стала ФК «УРАЛСИБ». Группа отразила разницу между балансовой и справедливой стоимостью этих выпущенных долговых ценных бумаг в составе капитала (см. пояснение 17).

17 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года уставный капитал является зарегистрированным и оплаченным. Уставный капитал Компании был сформирован из вкладов участников в российских рублях.

В июле-августе 2014 года ФК «УРАЛСИБ» внесла вклад в уставный капитал Компании в виде 36 объектов инвестиционной собственности с общей справедливой стоимостью 1 318 911 руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года участник Компании владеет облигациями Компании выпусков БО-15 и БО-16 со сроком погашения в декабре 2017 года – феврале 2018 года на общую сумму 3 300 000 руб. (1 900 000 руб. и 1 400 000 руб., соответственно). Компания имеет право погасить облигации или конвертировать облигации в уставный капитал. Соответственно, указанные облигации отражаются в составе капитала.

(в тысячах российских рублей)

В декабре 2015 года Группа погасила облигации выпусков БО-12 и БО-13, которые отражались в составе капитала, на общую сумму 3 000 000 руб. (1 800 000 руб. и 1 200 000 руб., соответственно), выпущенные в декабре 2012 года.

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и уставом Группы участники общества имеют право потребовать выкупа принадлежащих им долей. Руководство Группы считает, что доли в уставном капитале удовлетворяют условиям для отражения инструментов, подлежащих выкупу, в составе капитала и, таким образом, уставный капитал отражен в составе капитала.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании был один участник.

В течение 2015 года Группа привлекла кредиты и выпустила долговые ценные бумаги (биржевые облигации) с номинальными процентными ставками от 10,50% до 12,00% (см. пояснения 15 и 16). Эти кредиты и выпуски были полностью привлечены от и выкуплены единственным участником Группы. В связи с тем, что номинальные процентные ставки по этим кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам существенно ниже чем рыночные ставки, Группа отразила разницу между балансовой стоимостью этих кредитов и выпущенных долговых ценных бумаг и их справедливой стоимостью в качестве прочих взносов участника в составе капитала в размере 1 221 515 руб. (что представляет собой величину за вычетом отложенного налога в размере 305 378 руб.).

18 Расходы на персонал, административные и операционные расходы

Расходы на персонал, административные и операционные расходы за 2015 и 2014 годы состоят из:

	2015 год	2014 год
Заработная плата и премии	129 869	362 901
Расходы по социальному страхованию	34 110	99 833
Расходы на персонал	163 979	462 734
Прочие расходы по договорам лизинга	157 101	274 024
Операционные налоги	75 736	99 898
Расходы на профессиональные услуги и развитие бизнеса	30 892	144 044
Расходы на страхование	21 773	34 128
Содержание и аренда помещений	8 317	78 334
Расходы на связь и информационные услуги	5 237	11 550
Маркетинг и реклама	2 269	11 869
Прочее	34 954	48 472
Административные и операционные расходы	336 279	702 319

19 Чистые комиссионные расходы

Чистые комиссионные расходы за 2015 и 2014 годы состоят из:

	2015 год	2014 год
Агентские комиссии по договорам страхования	779	2 979
Комиссионные доходы	779	2 979
Расчетные операции	(64 330)	(99 984)
Комиссионные расходы	(64 330)	(99 984)
Чистые комиссионные расходы	(63 551)	(97 005)

20 Управление рисками

Деятельность Группы непосредственно связана с принятием кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности. Наряду с указанными финансовыми рисками, деятельность Группы также подвергается воздействию операционного, бизнес и других нефинансовых рисков.

(в тысячах российских рублей)

С целью контроля уровня рисков и ограничения потерь, связанных с реализацией финансовых и нефинансовых рисков, на уровне Банка выстроен непрерывный процесс управления рисками. Система управления рисками базируется на интегрированном подходе к идентификации, оценке, мониторингу и контролю принимаемых Группой рисков. Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного усовершенствования и направлены на обеспечение соответствия деятельности Группы требованиям законодательства и пруденциальным нормам, лучшим практикам и стандартам, а также внутренним правилам Группы.

Структура управления рисками

Функции по управлению рисками реализованы на всех уровнях корпоративного управления и распределяются следующим образом:

Совет Директоров выполняет надзорные функции в области управления рисками и обеспечивает функционирование системы управления рисками.

Правление обеспечивает реализацию стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции по управлению рисками между подразделениями Группы и контролирует их исполнение.

В зону ответственности Правления входит утверждение общих лимитов на риск по типам риска и видам бизнеса. Правление на регулярной основе рассматривает отчеты об уровне рисков и осуществляет, в случае необходимости, перераспределение лимитов риска с целью обеспечения заданного стратегического профиля риска.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), осуществляющий свою деятельность на уровне Банка, обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками финансового состояния, включая валютный риск, процентный риск и риск ликвидности.

Оперативное управление валютным риском, процентным риском и риском ликвидности осуществляются **Казначейством**, осуществляющим свою деятельность на уровне Банка.

Подразделение риск-менеджмента выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур управления рисками, идентификацию, оценку и контроль рисков, и является подразделением Банка.

Служба внутреннего аудита выполняет функции внутреннего аудита, в рамках которого проводит оценку эффективности системы управления рисками в целом и в отдельных бизнес-направлениях. Результаты своих проверок Служба внутреннего аудита представляет Правлению и Совету Директоров.

Кредитный риск

Под **кредитным риском** понимается риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед Группой.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупного лизингового финансирования отдельному контрагенту (лизингополучателю) или группе связанных контрагентов (лизингополучателей), в результате концентрации однородных предметов лизинга или в результате концентрации однородных лизинговых продуктов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по десяти крупнейшим несвязанным лизингополучателям составила 611 902 руб. (32,41% от общей суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг). По состоянию на 31 декабря 2014 года этот показатель составил 1 239 116 руб. (21,44% от общей суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг).

Действующий в Группе кредитный процесс учитывает специфику различных отраслей, сегментов клиентской базы и типов предлагаемых лизинговых продуктов.

Предоставление услуг лизинга предприятиям малого и среднего бизнеса

Группа предоставляет предприятиям малого и среднего бизнеса стандартизованные лизинговые продукты. Стандартизированными продуктами являются: лизинг недвижимости и экспресс-лизинг.

(в тысячах российских рублей)

При предоставлении услуг лизинга розничным клиентам анкета-заявка клиента поступает менеджеру по работе с клиентами, который осуществляет сбор и проверку необходимых документов на предмет соответствия требованиям Группы, осуществляет экспресс-анализ потенциального клиента, получает заключение службы безопасности, заключение об оценке стоимости предмета лизинга и формирует заключение.

Обеспечение по лизинговым операциям

Объем и качество требуемого Группой обеспечения зависит от финансового состояния контрагента. В Группе действуют процедуры, определяющие приемлемость и размер обеспечения в зависимости от вида операций, а также процедуры мониторинга справедливой стоимости обеспечения, предполагающие запрос дополнительного обеспечения, если стоимость текущего обеспечения снизилась. С целью снижения рисков требованиями Группы установлено обязательное страхование предмета лизинга у аккредитованных страховых компаний.

Кредитное качество финансовых активов

Типы обеспечения, принятого в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг, за вычетом резерва под обесценение, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
Оборудование	1 055 827	2 937 576
Транспорт	659 864	2 399 840
Железнодорожные вагоны	165 740	431 972
Недвижимость	6 328	10 073
Итого	1 887 759	5 779 461

Суммы, указанные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Займы/ договоры финансового лизинга до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы/ договоры финансового лизинга за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов/ договоров финансового лизинга до вычета резерва под обесценение %
Займы клиентам				
Обесцененные займы клиентам				
- с просрочкой более 90 дней	2 030 290	(2 030 290)	-	100,00
Итого обесцененных займов клиентам	2 030 290	(2 030 290)	-	100,00
Итого займов клиентам	2 030 290	(2 030 290)	-	100,00
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения				
- непросроченные	1 267 392	(7 285)	1 260 107	0,57
- с просрочкой от 1 до 90 дней	215 340	(32 975)	182 365	15,31
Итого договоров, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	1 482 732	(40 260)	1 442 472	2,72
Обесцененные договоры финансового лизинга				
- непросроченные	460 099	(234 154)	225 945	50,89
- с просрочкой от 1 до 90 дней	7 226	(1 030)	6 196	14,26
- с просрочкой более 90 дней	520 612	(307 466)	213 146	59,06
Итого обесцененных договоров финансового лизинга	987 937	(542 650)	445 287	54,93
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	2 470 669	(582 910)	1 887 759	23,59

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	Займы/ договоры финансового лизинга до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы/ договоры финансового лизинга за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов/ договоров финансового лизинга до вычета резерва под обесценение %
Займы клиентам				
Обесцененные займы клиентам				
- с просрочкой от 60 до 90 дней	1 460 695	-	1 460 695	-
- с просрочкой более 90 дней	301 656	(301 656)	-	100,00
Итого обесцененных займов клиентам	1 762 351	(301 656)	1 460 695	17,12
Итого займов клиентам	1 762 351	(301 656)	1 460 695	17,12
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения				
- непросроченные	4 347 605	(17 467)	4 330 138	0,40
- с просрочкой от 1 до 90 дней	650 642	(71 520)	579 122	10,99
Итого договоров, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	4 998 247	(88 987)	4 909 260	1,78
Обесцененные договоры финансового лизинга				
- непросроченные	456 575	(46 880)	409 695	10,27
- с просрочкой от 1 до 90 дней	94 693	(16 170)	78 523	17,08
- с просрочкой более 90 дней	1 155 915	(773 932)	381 983	66,95
Итого обесцененных договоров финансового лизинга	1 707 183	(836 982)	870 201	49,03
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	6 705 430	(925 969)	5 779 461	13,81

В соответствии с политикой в области формирования резервов Группа определяет степень обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг на индивидуальной или коллективной основе. Применение методики индивидуального и коллективного анализа зависит от существенности суммы договора лизинга. Оценка производится на коллективной основе в отношении договоров финансового лизинга, которые не являются отдельно существенными.

К объективным признакам обесценения финансового актива относится информация о следующих событиях:

- наличие просрочки по уплате лизинговых платежей;
- значительные финансовые трудности, испытываемые лизингополучателем;
- ухудшение экономических условий, неблагоприятные изменения отраслевой конъюнктуры;
- снижение стоимости предметов лизинга.

Группа производит оценку обесценения для обесцененных займов клиентам и обесцененных чистых инвестиций в финансовый лизинг на основе анализа будущих денежных потоков.

(в тысячах российских рублей)

При определении размера резерва под обесценение руководство предполагает задержку поступлений выручки от продажи изъятого обеспечения до 12 месяцев и снижение оценочной справедливой стоимости обеспечения в зависимости от типа актива.

Следующие факторы и оценки принимаются во внимание при определении величины резервов, рассчитанных на индивидуальной основе: возможная стоимость реализации обеспечения, временной период ожидаемых денежных потоков, устойчивость бизнес-плана контрагента, способность контрагента улучшить свое положение в случае финансовых трудностей.

Группа производит оценку обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг корпоративным клиентам, по которым не было выявлено признаков обесценения на основании внутренней модели, которая учитывает опыт исторических потерь, вероятность дефолта и уровень возможного убытка.

При определении размера резерва под обесценение руководством делаются следующие ключевые допущения:

- уровень возможного убытка равен 34,72%;
- вероятность дефолта варьируется от 0,96% до 100%.

Группа производит оценку обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг малому и среднему бизнесу (далее – “МСБ”), по которым не было выявлено признаков обесценения, на основании внутренней модели, которая учитывает опыт исторических потерь, вероятность дефолта и уровень возможного убытка. Руководство не учитывает размер обеспечения при расчете резерва под обесценение.

При определении размера резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг МСБ руководством делаются следующие ключевые допущения:

- уровень возможного убытка варьируется от 57,25% до 90,65% в зависимости от характера риска портфеля;
- вероятность дефолта варьируется от 0,29% до 100,00%.

В случае если с клиентом заключено несколько договоров, и, по крайней мере, по одному из них имеются просроченные платежи, Группа рассматривает все договоры, заключенные с указанным клиентом, как просроченные.

Изменения этих оценок могут повлиять на резерв под обесценение договоров финансового лизинга. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение договоров финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2015 года был бы на 56 633 руб. ниже/выше (2014 год: 173 384 руб. ниже/выше).

Риск ликвидности

Под **риском ликвидности** понимается риск возникновения потенциальных потерь вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих финансовых обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Управление ликвидностью осуществляется на постоянной основе и направлено на формирование и поддержание диверсифицированной по источникам базы фондирования.

Казначейство осуществляет оперативное управление риском ликвидности, направленное на поддержание текущей и среднесрочной ликвидности. Основными инструментами управления являются построение ежедневного “кэш-плана”, установление ограничений (лимитов) на разрывы ликвидности, формирование портфелей (резервов) ликвидных активов разного уровня.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не выполнила обязательства по выплате долга или процентов либо нарушила ковенанты в отношении нескольких кредитов, полученных от кредитных организаций и юридических лиц, на общую сумму 9 777 073 руб. (2014 год: 4 090 978 руб.). Указанные заемные средства отражаются как текущие обязательства.

В категорию “Просроченные” включены полностью просроченные чистые инвестиции в финансовый лизинг, а также частично просроченные чистые инвестиции в финансовый лизинг в сумме просроченных платежей по договорам финансового лизинга с технической просрочкой.

Ожидаемые сроки реализации запасов, представленные в анализе ликвидности, основаны на оценке руководства, исходя из исторического опыта.

Несмотря на то, что в марте 2016 года была оферта по некоторым выпущенным долговым ценным бумагам, они отражаются в соответствии с установленными в договорах датами наступления срока погашения.

(в тысячах российских рублей)

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств Группы, исходя из ожидаемых сроков погашения, по состоянию на 31 декабря.

	2015							Итого
	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	
Активы:							-	
Денежные средства и их эквиваленты	547 343	-	-	-	-	-	-	547 343
Банковские депозиты	-	342 254	-	-	-	-	-	342 254
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	301 908	621 754	533 926	5 036	-	425 135	1 887 759
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	6 379	-	-	-	-	6 379
Авансовые платежи по операционным налогам	-	-	107 758	-	-	-	-	107 758
Запасы	-	-	109 608	523 958	-	-	-	633 566
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	197 229	-	197 229
Основные средства	-	-	-	-	-	2 592	-	2 592
Активы в операционной аренде	-	-	-	-	-	4 842 051	-	4 842 051
Прочие активы	18 615	2 489	476 340	-	-	-	-	497 444
Итого	565 958	646 651	1 321 839	1 057 884	5 036	5 041 872	425 135	9 064 375
Обязательства:								
Заемные средства	9 777 073	-	1 095 574	1 100 000	-	-	-	11 972 647
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	486 386	1 896 525	3 751 432	3 077 392	-	-	9 211 735
Прочие обязательства	-	183 067	235 968	-	-	-	-	419 035
Итого	9 777 073	669 453	3 228 067	4 851 432	3 077 392	-	-	21 603 417
Чистая позиция	(9 211 115)	(22 802)	(1 906 228)	(3 793 548)	(3 072 356)	5 041 872	425 135	(12 539 042)
Накопленный разрыв ликвидности	(9 211 115)	(9 233 917)	(11 140 145)	(14 933 693)	(18 006 049)	(12 964 177)	(12 539 042)	

Руководство Группы использует заемные средства, прочие взносы участников и выпуск облигаций Банку и прочим связанным сторонам для того, чтобы контролировать разрыв ликвидности Группы.

(в тысячах российских рублей)

	2014							
	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	82 132	360 000	-	-	-	-	-	442 132
Банковские депозиты	-	667 297	-	-	-	-	-	667 297
Займы клиентам	-	30 348	1 400 000	-	-	-	30 347	1 460 695
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	766 096	1 889 273	1 644 062	415 527	-	1 064 503	5 779 461
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	99 309	-	-	-	-	99 309
Авансовые платежи по операционным налогам	-	-	58 348	-	-	-	-	58 348
Запасы	-	-	63 362	302 890	-	-	-	366 252
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	1 530 122	-	1 530 122
Основные средства	-	-	-	-	-	102 173	-	102 173
Активы в операционной аренде	-	-	-	-	-	5 608 366	-	5 608 366
Прочие активы	33 161	74 589	469 146	-	-	-	-	576 896
Итого	115 293	1 898 330	3 979 438	1 946 952	415 527	7 240 661	1 094 850	16 691 051
Обязательства:								
Заемные средства	4 090 978	284 815	6 929 493	854 183	-	-	-	12 159 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 366 509	2 007 729	2 413 261	2 219 306	-	-	8 006 805
Прочие обязательства	-	403 552	448 093	-	-	-	-	851 645
Итого	4 090 978	2 054 876	9 385 315	3 267 444	2 219 306	-	-	21 017 919
Чистая позиция	(3 975 685)	(156 546)	(5 405 877)	(1 320 492)	(1 803 779)	7 240 661	1 094 850	(4 326 868)
Накопленный разрыв ликвидности	(3 975 685)	(4 132 231)	(9 538 108)	(10 858 600)	(12 662 379)	(5 421 718)	(4 326 868)	

(в тысячах российских рублей)

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины оттоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам.

По состоянию на 31 декабря структура финансовых обязательств по срокам погашения может быть представлена следующим образом:

2015 год							
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого суммарная величина	Итого балансовая стоимость
Заемные средства	10 164 795	91 568	1 376 850	1 537 520	-	13 170 733	11 972 647
Выпущенные долговые ценные бумаги	243 377	3 001 715	1 865 350	4 282 150	1 649 427	11 042 019	9 211 735
Прочие финансовые обязательства	-	9 331	235 966	-	-	245 297	245 297
Итого	10 408 172	3 102 614	3 478 166	5 819 670	1 649 427	24 458 049	21 429 679

2014 год							
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого суммарная величина	Итого балансовая стоимость
Заемные средства	4 438 497	419 560	7 338 599	884 439	-	13 081 095	12 159 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	443 370	944 497	2 157 661	5 352 166	-	8 897 694	8 006 805
Прочие финансовые обязательства	-	19 213	448 093	-	-	467 306	467 306
Итого	4 881 867	1 383 270	9 944 353	6 236 605	-	22 446 095	20 633 580

Рыночный риск

Под **рыночным риском** понимается риск возникновения потерь в результате изменения валютных курсов или процентных ставок. Рыночный риск выражается в снижении справедливой стоимости или будущего потока платежей по принадлежащим Группе финансовым инструментам.

Группа выделяет рыночный риск, связанный со структурой активов и обязательств, включающий **валютный риск** и **процентный риск**.

Валютный риск является риском возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря структура активов и обязательств в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

	2015 год				2014 год			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	545 368	-	1 975	547 343	439 112	123	2 897	442 132
Банковские депозиты	342 254	-	-	342 254	667 297	-	-	667 297
Займы клиентам	-	-	-	-	1 460 695	-	-	1 460 695
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 662 270	27 968	197 521	1 887 759	5 213 488	114 412	451 561	5 779 461
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	6 379	-	-	6 379	99 309	-	-	99 309
Авансовые платежи по операционным налогам	107 758	-	-	107 758	58 348	-	-	58 348
Запасы	633 566	-	-	633 566	366 252	-	-	366 252
Инвестиционная собственность	197 229	-	-	197 229	1 530 122	-	-	1 530 122
Основные средства	2 592	-	-	2 592	102 173	-	-	102 173
Активы в операционной аренде	4 842 051	-	-	4 842 051	5 608 366	-	-	5 608 366
Прочие активы	457 513	2 453	37 478	497 444	510 061	24 344	42 491	576 896
Итого	8 796 980	30 421	236 974	9 064 375	16 055 223	138 879	496 949	16 691 051
Обязательства:								
Заемные средства	7 559 127	4 413 520	-	11 972 647	8 445 118	3 470 569	243 782	12 159 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 211 735	-	-	9 211 735	8 006 805	-	-	8 006 805
Прочие обязательства	374 109	9 809	35 117	419 035	817 020	6 709	27 916	851 645
Итого	17 144 971	4 423 329	35 117	21 603 417	17 268 943	3 477 278	271 698	21 017 919
Чистая балансовая позиция	(8 347 991)	(4 392 908)	201 857	(12 539 042)	(1 213 720)	(3 338 399)	225 251	(4 326 868)

(в тысячах российских рублей)

Рыночный риск

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям курса российского рубля к другим валютам по состоянию на 31 декабря (при неизменных прочих параметрах) представлен в таблице ниже.

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
<i>Валюта</i>	<i>Изменение валютного курса</i>		<i>Влияние на прибыль после налогообложения</i>	
Доллар США	20,00%	20,00%	(702 865)	(534 144)
	-20,00%	-20,00%	702 865	534 144
Евро	20,00%	20,00%	32 297	36 040
	-20,00%	-20,00%	(32 297)	(36 040)

Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток.

Процентный риск выражается в риске потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок.

Оперативный контроль процентного риска осуществляет Казначейство на основе управленческих данных о структуре активов и обязательств Группы.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям рыночных процентных ставок (при неизменных прочих параметрах), рассчитанный по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря.

	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>
<i>Валюта</i>	<i>Изменение процентных ставок в базисных пунктах</i>		<i>Влияние на чистый процентный доход</i>	
Доллар США	+200	+200	(30 138)	(69 613)
	-200	-200	30 138	69 613
Евро	+200	+200	-	(2 023)
	-200	-200	-	2 023

Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток.

Операционный риск

Под **операционным риском** понимается риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический и репутационный риски.

Внутри Группы существует подразделение для контроля над операционными рисками – Дирекция операционного контроля. Основными задачами данной Дирекции является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, регулирующих очередность бизнес-процессов при реализации лизинговой сделки, контроль корректности формирования учетных информационных баз сотрудниками региональных подразделений, контроль платежной дисциплины клиентов и корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности сотрудниками региональных подразделений. Кроме того, Дирекция контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

(в тысячах российских рублей)

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Учетные классификации и справедливая стоимость

Ниже представлена выверка балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе классов по состоянию на 31 декабря.

	2015 год		2014 год	
	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	547 343	547 343	442 132	442 132
Банковские депозиты	342 254	342 254	667 297	667 297
Займы клиентам	-	-	1 460 695	1 322 525
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 887 759	1 388 803	5 779 461	5 086 467
Прочие финансовые активы	478 313	478 313	535 416	535 416
Финансовые обязательства				
Заемные средства	11 972 647	11 557 586	12 159 469	11 680 704
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 211 735	9 258 614	8 006 805	7 151 167
Прочие финансовые обязательства	245 297	245 297	467 306	467 306

Ниже описаны методик и допущения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

Для 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.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Оценочная справедливая стоимость займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг с фиксированной процентной ставкой рассчитана с использованием техники дисконтированных денежных потоков, основанной на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для аналогичных займов и договоров финансового лизинга на отчетную дату. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на финансовом рынке процентной ставки по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. Для выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

(в тысячах российских рублей)

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Справед- ливая стоимость</u>	<u>Балансо- вая стоимость</u>
Финансовые активы				
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	1 388 803	1 388 803	1 887 759
Финансовые обязательства				
Заемные средства	11 557 586	-	11 557 586	11 972 647
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 258 614	-	9 258 614	9 211 735

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Справед- ливая стоимость</u>	<u>Балансо- вая стоимость</u>
Финансовые активы				
Займы клиентам	-	1 322 525	1 322 525	1 460 695
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	5 086 467	5 086 467	5 779 461
Финансовые обязательства				
Заемные средства	11 680 704	-	11 680 704	12 159 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 151 167	-	7 151 167	8 006 805

22 Условные обязательства

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

23 Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны могут 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.

В основном Группа осуществляет сделки с Банком, поскольку Банк предоставляет финансирование для осуществления операций финансового лизинга Группы.

Группа находилась под фактическим контролем г-на Н.А. Цветкова до ноября 2015 года. С ноября 2015 года Группа находится под фактическим контролем г-на В.И. Когана (см. пояснение 1). Материнской компанией Группы является Банк. Банк готовит консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в свободном доступе.

Объем остатков по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

	Единственный участник		Компании, находящиеся под контролем единственного участника		Прочие связанные стороны	
	<i>Средняя процентная ставка, %</i>		<i>Средняя процентная ставка, %</i>		<i>Средняя процентная ставка, %</i>	
	<i>Сумма</i>		<i>Сумма</i>		<i>Сумма</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	546 928	4,01	-	-	-	-
Банковские депозиты	342 254	10,50	-	-	-	-
Прочие активы	68	-	10 577	-	87	-
Заемные средства	6 482 992	14,85	-	-	3 653 228	9,21
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 562 772	21,51	90 192	11,12	1 010 854	9,03
Прочие обязательства	3 245	-	4 833	-	242	-

(в тысячах российских рублей)

Объем остатков по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

	<i>Единственный участник</i>		<i>Компании, находящиеся под контролем единственного участника</i>		<i>Прочие связанные стороны</i>	
	<i>Средняя процентная ставка, %</i>		<i>Средняя процентная ставка, %</i>		<i>Средняя процентная ставка, %</i>	
	<i>Сумма</i>		<i>Сумма</i>		<i>Сумма</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	430 025	11,72	-	-	-	-
Займы клиентам	-	-	-	-	1 460 695	8,60
Прочие активы	9 835	-	11 805	-	2 595	-
Заемные средства	3 512 450	10,23	-	-	2 556 041	7,87
Выпущенные долговые ценные бумаги	241 284	11,04	1 022 955	11,37	184 237	11,43
Прочие обязательства	451	-	12 780	-	27 200	-

Соответствующие суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2015 и 2014 годы представлены ниже:

	<i>2015</i>				<i>2014</i>			
	<i>Единственный участник</i>	<i>Компании, находящиеся под контролем единственного участника</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Единственный участник</i>	<i>Компании, находящиеся под контролем единственного участника</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>
Процентные доходы	30 772	-	16 399	-	15 619	-	138 809	-
Процентные расходы	1 429 731	19 342	614 479	-	255 153	150 621	141 159	-
Создание резервов под обесценение процентных активов	-	-	1 760 695	-	-	-	-	-
Комиссионные доходы	-	453	-	-	-	1 541	-	-
Комиссионные расходы	14 521	-	33 332	-	3 520	-	11 654	-
Расходы по аренде	1 010	-	-	-	16 390	28	552	-
Прочие операционные доходы	388 979	4 445	-	-	38 360	13 654	-	-
Прочие операционные расходы	1 558	860	14 243	-	1 143	11	23 921	-
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	-	-	-	17 973	-	-	-	29 565
Расходы по социальному страхованию	-	-	-	2 686	-	-	-	3 639

24 Управление капиталом

Группа контролирует уровень достаточности капитала для того, чтобы он был на уровне, соответствующем сущности и объему ее операций.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму прибыли, выплачиваемой участникам, сумму бонусов, выплачиваемых работникам, или осуществить дополнительный взнос в капитал. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом Группы изменений не произошло.

(в тысячах российских рублей)

25 Непрерывность деятельности

В течение 2014 и 2015 года финансовое положение Группы существенно ухудшилось, в том числе из-за повышения уровня экономической неопределенности, падения официального курса российского рубля, сокращения как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также существенного сокращения доступных форм заимствования. Группа понесла чистый убыток за вычетом налога на прибыль в сумме 5 748 991 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы отрицательные чистые активы на сумму 12 539 042 руб. и ее текущие обязательства (менее 1 года) превышали текущие активы на 11 140 145 руб. (см. пояснение 20). Также подготовленный руководством Группы прогноз ликвидности показывает отрицательный накопленный разрыв ликвидности в течение всего прогнозируемого периода, как представлено в пояснении 20. В то же время необходимо отметить, что единственный участник планирует продолжать оказывать поддержку Группе в обозримом будущем путем предоставления долгового финансирования.

Оценить существенность негативного влияния, которое могут оказать указанные выше факты на деятельность, финансовое положение и устойчивость Группы, в настоящий момент с достаточной надежностью невозможно. Указанные выше факты, наряду с текущей неопределенностью в лизинговой отрасли, а также в российской экономике в целом, свидетельствуют о наличии существенной неопределенности относительно возможности Группы обеспечить непрерывность своей деятельности и реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе нормального осуществления своей деятельности. По мнению руководства, Группа сможет обеспечить предоставление лизинговых услуг в объеме, достаточном для продолжения непрерывной деятельности Группы. Руководство Группы считает, что Группа продолжит деятельность в ближайшем будущем.