

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций
за 2015 год

Апрель 2016 г.

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности ОАО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	10
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Существенные учетные суждения и оценки	31
5. Денежные средства и их эквиваленты	31
6. Средства в кредитных организациях	32
7. Производные финансовые инструменты	32
8. Чистые инвестиции в лизинг	33
9. Займы выданные	34
10. Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	35
11. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	36
12. Активы, предназначенные для продажи	36
13. Основные средства	37
14. Налогообложение	38
15. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	40
16. Прочие активы и обязательства	41
17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	42
18. Средства кредитных организаций	44
19. Займы полученные	44
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	44
21. Авансы, полученные от лизингополучателей	47
22. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	47
23. Обязательства по договорам финансового лизинга	48
24. Капитал	48
25. Договорные и условные обязательства	49
26. Государственные субсидии	51
27. Чистые комиссионные (расходы)/доходы	51
28. Прочие доходы	52
29. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	52
30. Управление рисками	53
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	64
32. Операции со связанными сторонами	66
33. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании	69
34. Сегментный анализ	71
35. Достаточность капитала	74
36. События после отчетной даты	74



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ОАО «ВЭБ-лизинг»

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

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

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



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

29 апреля 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ВЭБ-лизинг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 марта 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037709024781.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10.

Сведения об аудиторе

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

Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2015 г.	2014 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	12 470	6 544
Средства в кредитных организациях	6	2 867	2 327
Производные финансовые активы	7	2 278	733
Чистые инвестиции в лизинг	8	343 055	379 202
Займы выданные	9	53 441	41 261
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	10	41 121	2 595
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	11	44 155	40 755
Активы, предназначенные для продажи	12	13 181	5 487
Основные средства	13	5 082	9 521
НДС по приобретенным ценностям		260	373
Текущие активы по налогу на прибыль		1 303	1 487
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	514	201
Прочие активы	16	55 457	18 799
Итого активы		575 184	509 285
Обязательства			
Средства кредитных организаций	18	183 509	219 836
Займы полученные	19	22 497	4 730
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	217 641	155 129
Производные финансовые обязательства	7	876	831
Авансы, полученные от лизингополучателей	21	6 176	3 898
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	22	2 174	124
Обязательства по договорам финансового лизинга	23	105 896	89 785
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	12	–	4 534
Текущие обязательства по налогу на прибыль		8	2
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	4 990	3 643
Прочие обязательства	16	2 022	1 176
Итого обязательства		545 789	483 688
Капитал			
Акционерный капитал	24	9	8
Дополнительный капитал		22 739	12 740
Собственные выкупленные акции		(87)	(87)
Переоценка валютных статей		(3 732)	(1 435)
Нераспределенная прибыль		10 466	14 371
Итого капитал		29 395	25 597
Итого капитал и обязательства		575 184	509 285

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров

Чихирев И.А.

Вр. И.о. Генерального директора

Фролова Е.И.

Главный бухгалтер

29 апреля 2016 г.

Примечания 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		39 423	33 842
Займы выданные		4 643	2 267
Средства в кредитных организациях		1 282	940
Итого по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости		5 925	3 207
Итого процентные доходы		45 348	37 049
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций	26	(17 057)	(14 524)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(13 772)	(7 219)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(925)	(498)
Займы полученные		(987)	(221)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(5)	(15)
Итого процентные расходы		(32 746)	(22 477)
Чистый процентный доход		12 602	14 572
Создание резерва под обесценение процентных активов	15	(8 618)	(2 365)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		3 984	12 207
Комиссионные доходы	27	37	116
Комиссионные расходы	27	(117)	(92)
Чистые доходы/ (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	7	1 798	(203)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют		1 567	14
- переоценка валютных статей		2 182	4 266
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	17	(5 735)	(1 343)
Прочие доходы	28	7 351	3 326
Прочие непроцентные доходы		7 163	6 060
Расходы на персонал	29	(2 020)	(1 964)
Износ основных средств	13	(695)	(610)
Убыток от реструктуризации займов выданных	9	–	(1 112)
Прочие операционные расходы	29	(7 776)	(6 572)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	16	(3 326)	(3 397)
Прочие непроцентные расходы		(13 817)	(13 655)
(Убыток)/прибыль до расходов по налогу на прибыль		(2 750)	4 636
Расходы по налогу на прибыль	14	(1 155)	(2 102)
(Убыток)/прибыль за отчетный год		(3 905)	2 534

Примечания 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль за год	(3 905)	2 534
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних предприятий	(1 992)	(1 380)
Переоценка валютных статей от операций иностранных ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(305)	(45)
Прочий совокупный расход за год	(2 297)	(1 425)
Итого совокупный (расход)/доход за год	(6 202)	1 109

Примечания 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>Переоценка валютных статей</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2013 г.	8	12 740	(87)	(10)	11 837	24 488
Прибыль за год	–	–	–	–	2 534	2 534
Прочий совокупный расход за год	–	–	–	(1 425)	–	(1 425)
Итого совокупный доход за отчетный год	–	–	–	(1 425)	2 534	1 109
На 31 декабря 2014 г.	8	12 740	(87)	(1 435)	14 371	25 597
Убыток за год	–	–	–	–	(3 905)	(3 905)
Прочий совокупный расход за год	–	–	–	(2 297)	–	(2 297)
Итого совокупный расход за отчетный год	–	–	–	(2 297)	(3 905)	(6 202)
Увеличение уставного капитала (Примечание 24)	1	9 999	–	–	–	10 000
На 31 декабря 2015 г.	9	22 739	(87)	(3 732)	10 466	29 395

Примечания 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до расходов по налогу на прибыль		(2 750)	4 636
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(39 423)	(33 842)
Прочие процентные доходы		(5 925)	(3 207)
Процентные расходы		32 746	22 477
Обесценение процентных активов	15	8 618	2 365
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	7	(2 104)	(128)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей		(2 182)	(4 266)
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных и совместно контролируемых компаний	17	5 735	1 343
Прочие операционные доходы		(1 349)	(134)
Износ основных средств	13	695	610
Расходы на персонал и прочие операционные расходы		(484)	2 144
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	16	3 326	3 397
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(3 097)	(4 605)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		119	11 469
Чистые инвестиции в лизинг		23 517	(13 496)
Займы выданные		(2 832)	(16 115)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		1 036	(870)
НДС по приобретенным ценностям		111	222
Прочие активы		(8 845)	(6 121)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		2 279	104
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		2 031	(2 735)
Прочие обязательства		849	223
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль, процентных доходов и расходов		15 168	(31 924)
Возврат/(уплата) налога на прибыль		201	(1 034)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		34 326	29 742
Прочие процентные доходы полученные		1 674	1 276
Уплаченные процентные расходы		(33 083)	(23 041)
Государственные субсидии полученные	26	627	592
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		18 913	(24 389)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(153)	(77)
Займы ассоциированным и совместно контролируемым компаниям		(2 783)	(1 827)
Поступления от выбытия дочерней компании, за вычетом выбывших денежных средств	33	(239)	–
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 175)	(1 904)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		23 534	90 819
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(83 837)	(74 259)
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности		16 641	–
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		(1 501)	(512)
Выпущенные долговые ценные бумаги		81 745	46 553
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(46 226)	(36 539)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(8 093)	(3 848)
Поступления от увеличения уставного капитала	24	10 000	–
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности		(7 737)	22 214
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(2 075)	(1 147)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		5 926	(5 226)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		6 544	11 770
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	12 470	6 544

Примечания 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

ОАО «ВЭБ-Лизинг» (далее по тексту – «Компания») является российским открытым акционерным обществом. Компания была учреждена 28 февраля 2003 г. в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. В июле 2008 года была официально переименована из ЗАО «Оборонпромлизинг» в ОАО «ВЭБ-Лизинг». Основной деятельностью Компании является оказание услуг финансового лизинга транспортных средств различного типа, таких как железнодорожного, воздушного (самолетной и вертолетной техники), автомобильного, водного (речных и морских судов) транспорта, а также технологического оборудования компаниям в Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на 31 декабря акционеры Компании следующие:

Акционер	31 декабря 2015 г. %	31 декабря 2014 г. %
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее по тексту «ВЭБ»)	86,75	84,63
ООО «Инвестиционная Компания Внешэкономбанка «ВЭБ КАПИТАЛ»	10,39	11,23
АО «ГЛОБЭКСБАНК»	1,97	3,10
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.	0,89	1,04
Итого	100,00	100,00

В свою очередь основным акционером «ВЭБ» является правительство Российской Федерации. ВЭБ владеет 100% акций ООО «Инвестиционная Компания Внешэкономбанка «ВЭБ КАПИТАЛ» и 99,99 акций АО «ГЛОБЭКС». Банки и компании, находящиеся под контролем ВЭБ, составляют Группу ВЭБ.

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. выкупленные собственные акции Компании представляли собой акции Компании, принадлежащие VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l., консолидированному дочернему предприятию Компании.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10.

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя результаты деятельности Компании и ее дочерних предприятий (именуемые совместно «Группа»), как указано далее в Примечании 33.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отдельных статей, описанных в разделе «Основные положения учетной политики» (Примечание 3). Например, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «млн. руб.»), кроме величин, рассчитываемых на одну акцию, и если не указано иное.

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывности деятельности в обозримом будущем. Руководство Группы не имеет планов ликвидировать Группу или прекратить его деятельность. В рамках допущения о непрерывности деятельности активы и обязательства учитываются исходя из того, что Группа будет в состоянии реализовывать свои активы и выполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Непрерывность деятельности

Не смотря на то, что Группа получила чистый убыток за 12 месяцев 2015 года в размере 3 905 млн. руб., Группа имеет положительные чистые активы на 31 декабря 2015 года в размере 29 395 млн. руб., и не планирует ликвидацию.

Кроме этого, Группа своевременно, без задержек выплачивает заработную плату работникам, своевременно и в полном объеме платит соответствующие суммы социальных взносов в страховые фонды и прочих налогов, а также осуществляет без задержки все платежи, касающиеся финансово-хозяйственной деятельности Группы, включая обслуживание займов, кредитов и прочих обязательств перед всеми кредиторами. По состоянию на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности, к Группе отсутствуют иски о банкротстве или несостоятельности и невозможности взыскания задолженности кредиторами.

В рамках управления рисками ликвидности и оптимизации структуры задолженности были предприняты следующие меры:

- ▶ в течение февраля 2016 года были исполнены оферты в рамках выпуска облигаций серии БО-04 и БО-05 в сумме 10 000 млн. руб.;
- ▶ в марте 2016 года было подписано соглашение о пролонгации договора прямого РЕПО с ООО «ВЭБ Капитал» в сумме 19 875 млн. руб. до 22 марта 2017 года;
- ▶ в настоящий момент вопрос о докапитализации Группы, которая может быть осуществлена в форме конвертации кредитов, полученных от Внешэкономбанка, в капитал, а также в виде увеличения уставного капитала находится на рассмотрении у акционера. Докапитализация Группы его акционером предусмотрена стратегией его развития на 2016 год.

Реализация данных мер, по мнению руководства Группы снизит риск ликвидности, положительно скажется на финансовых результатах Группы и позволит погасить свои обязательства в установленные сроки.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

Поправки не оказали влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не осуществляла данных операций.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

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

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

Основа консолидации

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

Инвестиции в совместные компании

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

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов раскрывается в Примечании 31.

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с производными финансовыми инструментами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

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

Векселя

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

Заемные средства

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

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

Аренда

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

В случае если Группа финансирует покупку оборудования (путем осуществления авансовых платежей поставщику оборудования) для лизинга в течение периода между датой принятия лизинга и датой начала срока лизинга, процентные доходы от финансового лизинга начинают признаваться в консолидированном отчете о прибылях и убытках с даты первой инвестиции в Оборудование, приобретенное для передачи в аренду.

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

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингополучателя

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Оборудование, приобретенное для передачи в аренду

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

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (продолжение)

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

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

Взаимозачет финансовых активов

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Средства в кредитных организациях и займы выданные

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

Реструктуризация займов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по займам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия заимствования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта займа, прекращается признание предыдущего займа, а новый заем признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и заем считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если заем не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Заем не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные займы с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие займы продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по займу.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная премия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

(в миллионах российских рублей)

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

Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по их полной номинальной стоимости и ежегодно равными частями отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение предполагаемого срока полезного использования с учетом структуры потребления экономических выгод от соответствующего актива. Если займы или иные аналогичные виды финансовой помощи со стороны государственных или аналогичных учреждений предоставляются по процентным ставкам ниже рыночных, подобные льготные условия для целей бухгалтерского учета следует рассматривать в качестве дополнительных государственных субсидий.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, Люксембурга, Ирландии, Британских Виргинских островов, Кипра, Мальты, Швейцарии, Бермудских островов, Каймановых островов, острова Мэн и Казахстана.

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

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

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

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

Основные средства

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

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

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	25-50
Мебель и принадлежности	5
Компьютеры и оргтехника	3-5
Транспортные средства	5-23

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Группа учитывает капитальные вложения в приобретение оборудования для собственного использования в операционной деятельности Группы как «Незавершенное строительство» (включенное в раздел «Основные средства»). Указанные расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к эксплуатации и передано в эксплуатацию.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющееся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Группой или ее дочерними компаниями акций Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: финансовый лизинг – корпоративное направление, финансовый лизинг – розничное направление.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает своим клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссии, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы, комиссии за одобрение сделки по розничному лизингу (относящиеся к заключенным договорам розничного лизинга) и прочих управленческих и консультационных услуг.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссии, возникающие в связи с организацией или участием в организации сделок в интересах третьих сторон – в частности, комиссии за одобрение сделки по розничному лизингу (относящиеся к договорам, окончательно не заключенным) либо организацию кредита – отражаются по завершении сделки. Комиссионные или часть комиссионных доходов, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию или продаже в соответствии с намерениями Группы, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей».

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») на дату такой операции отражается по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой – операции по конвертации валют». На 31 декабря 2015 и 2014 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял а) 72,8827 руб. и 56,2584 руб. за 1 доллар США; б) 79,6972 руб. и 68,3427 за 1 евро, соответственно.

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группе потребуется более детальный анализ, учитывающий все обособленную и подтверждаемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме вознаграждения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 31.

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

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств. Сумма резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г., составила 14 902 млн. руб. (2014 г.: 8 442 млн. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 15.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Наличные средства	-	2
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	10 437	4 755
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	2 033	1 787
Денежные средства и их эквиваленты	12 470	6 544

На 31 декабря 2015 г. основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на счетах в банках группы ВЭБ на общую сумму 4 810 млн. руб. (2014 г. – 603 млн. руб.), на счетах в прочих организациях, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 3 361 млн. руб. (2014 г. – 2 517 млн. руб.) и на расчетных счетах в сторонних банках на общую сумму 2 266 млн. руб. (2014 г. – 1 635 млн. руб.).

На 31 декабря 2015 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 1 530 млн. руб. (2014 г. – 844 млн. руб.), а также средства на депозитах в банках, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 503 млн. руб. (2014 г. – 943 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	2 867	2 327
Средства в кредитных организациях	2 867	2 327

На 31 декабря 2015 г. срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней, были размещены в стороннем банке на общую сумму 2 867 млн. руб. (2014 г. – 2 327 млн. руб.).

7. Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы по сделкам с отдельными видами финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость данных инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (и отражены в составе активов Группы), либо могут иметь отрицательную величину (и отражены в составе обязательств Группы) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или согласованная сторонами сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут существенно изменяться с течением времени.

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента или базовую ставку; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск. На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. производные финансовые инструменты включали в себя:

	<i>31 декабря 2015 г.</i>			<i>На 31 декабря 2014 г.</i>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>
Процентные контракты						
Свопы – внутренние контракты	596	–	(876)	1 597	–	(831)
Валютные контракты						
Опционы – иностранные контракты	4 858	2 278	–	3 564	733	–
Итого производные активы/ обязательства	5 454	2 278	(876)	5 161	733	(831)

В таблице выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

На 31 декабря 2014 г. Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Свопы

Группа имеет открытые позиции по сделкам своп. Свопы представляют собой договорные отношения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменениям процентной ставки или курса обмена валют, на основании условных сумм.

(в миллионах российских рублей)

7. Производные финансовые инструменты (продолжение)**Опционы**

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя купить определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене в любой момент времени в течение определенного периода.

Данные статьи включают производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

Расходы по сделкам с использованием производных финансовых инструментов включали в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Чистые нереализованные доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	2 104	128
Чистые реализованные расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	(306)	(331)
Чистые доходы/ (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	1 798	(203)

8. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Валовые инвестиции в лизинг	453 578	502 743
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(107 092)	(119 557)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	346 486	383 186
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(3 431)	(3 984)
	343 055	379 202

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 77 142 млн. руб. и 76 620 млн. руб., соответственно.

На 31 декабря 2015 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) приходилось 101 437 млн. руб., или 29% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 2 382 млн. руб. (6,04% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг, – путевая техника) составила 32 675 млн. руб., или 9% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 3 953 млн. руб. (10,03% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2015 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 304 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 291 млн. руб.

На 31 декабря 2014 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) приходилось 87 558 млн. руб., или 23% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 524 млн. руб. (4,5% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) составила 40 250 млн. руб., или 11% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 892 млн. руб. (2,64% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2014 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 263 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 558 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

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

	2015 г.				2014 г.			
	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	90 901	245 524	117 153	453 578	103 902	263 230	135 611	502 743
За вычетом: неполученного финансового дохода	(6 447)	(58 320)	(42 325)	(107 092)	(6 322)	(62 609)	(50 626)	(119 557)
Чистые инвестиции в лизинг	84 454	187 204	74 828	346 486	97 580	200 621	84 985	383 186

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

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Рубли	275 642	268 572
Доллары США	170 662	227 228
Евро	7 274	6 943
Валовые инвестиции в лизинг	453 578	502 743

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

	На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожные перевозки	135 419	39%	128 936	34%
Авиаперевозки	117 857	34%	169 772	44%
Морские перевозки	24 263	7%	21 095	6%
Финансовая деятельность	17 420	5%	13 434	4%
Услуги перевозки автотранспортом	10 819	3%	9 560	2%
Торговля	9 501	3%	10 210	3%
Добывающая промышленность	5 884	2%	4 652	1%
Энергетический комплекс	3 624	1%	4 009	1%
Авиационная промышленность	3 199	1%	1 875	0%
Легкая промышленность	1 413	0%	1 529	0%
Недвижимость и строительство	6 408	2%	7 166	2%
Прочие	10 679	3%	10 948	3%
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	346 486	100%	383 186	100%

Процентные доходы, начисленные в отношении чистых инвестиций в лизинг, резерв по которым был оценен на индивидуальной основе, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 866 млн. руб. (2014 г. – 7 532 млн. руб.).

9. Займы выданные

Займы выданные включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Займы юридическим лицам	57 547	40 503
Договор обратного репо	7 365	5 216
Займы до вычета резерва	64 912	45 719
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(11 471)	(4 458)
Займы выданные	53 441	41 261

(в миллионах российских рублей)

9. Займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года под займы, предоставленные Группой в рамках финансирования лизингового бизнеса в странах СНГ, который велся через совместно контролируемую компанию, были созданы резервы в сумме 5 000 млн. руб., вследствие ухудшения финансового положения контрагентов. (2014 г. – отсутствовали).

Начиная с первого квартала 2013 года, Группа проводила реструктуризацию части своего лизингового бизнеса в странах СНГ, который велся через одну из ассоциированных компаний. В рамках данной реструктуризации и вследствие ухудшения финансового положения контрагентов резерв под обесценение займов, выданных такой ассоциированной компании, был увеличен до 4 410 млн. руб. на 31 декабря 2014 г. В течение 2015 года вследствие валютной переоценки и дальнейшего ухудшения финансового положения контрагентов резерв под обесценения данных займов был увеличен и на 31 декабря составил 6 499 млн. руб.

В первом квартале 2014 года Группа также проводила реструктуризацию части своего лизингового бизнеса в странах СНГ, который велся через одну из совместно контролируемых компаний. В рамках данной реструктуризации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2014 год был признан убыток от реструктуризации займов выданных в размере 1 112 млн. рублей.

В декабре 2011 года Группой был заключен договор обратного «репо» с иностранным предприятием (третья сторона). Предметом указанного договора являются обыкновенные акции одной из российских компаний, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2015 г. составляет 5 066 млн. руб. (2014 г. – 1 424 млн. руб.).

Структура займов выданных по типам клиентов представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Ассоциированные компании (Примечание 32)	10 267	6 368
Совместно контролируемые компании (Примечание 32)	11 901	10 846
Частные компании	42 744	28 505
Итого займы выданные	64 912	45 719

Займы преимущественно выдаются клиентам в Российской Федерации и за рубежом, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Финансовая деятельность	32 024	26 188
Добывающая промышленность	24 618	14 565
Машиностроение	8 270	4 934
Строительство	–	22
Энергетический комплекс	–	10
Итого займы выданные	64 912	45 719

Процентные доходы, начисленные в отношении займов выданных, резерв по которым был оценен на индивидуальной основе, за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составили 1 565 тыс. руб. (2014 г. – 115 тыс. руб.).

10. Оборудование, приобретенное для передачи в аренду

На 31 декабря 2015 г. Оборудование, приобретенное для передачи в аренду, представляет собой пассажирские самолеты, изъятые из лизинга у лизингополучателей в результате расторжения договоров лизинга, в сумме 40 920 млн. руб. и производственное оборудование в сумме 201 млн. руб. (2014 г. – Оборудование, приобретенное для передачи в аренду, представляет собой производственное оборудование, вертолеты в сумме 2 595 млн. руб.), которое будет передано лизингополучателям по договорам финансового или операционного лизинга.

На 31 декабря 2015 г. Оборудование, приобретенное для передачи в аренду, не используется в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам. На 31 декабря 2014 г. Оборудование, приобретенное для передачи в аренду, в сумме 608 млн. руб. используется в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

(в миллионах российских рублей)

11. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

На 31 декабря 2015 г. авансы, выданные пяти крупнейшим российским и иностранным поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 90% общей суммы. Сумма авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, зарегистрированным в странах, входящих в состав ОЭСР, составляет 53%.

На 31 декабря 2014 г. авансы, выданные пяти крупнейшим российским и иностранным поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 82% общей суммы. Сумма авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, зарегистрированным в странах, входящих в состав ОЭСР, составляет 45%.

12. Активы, предназначенные для продажи

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Активы, непосредственно связанные с выбытием дочерней компании	–	4 308
Активы, предназначенные в наличии для продажи – пассажирские самолеты	11 384	–
Активы, предназначенные в наличии для продажи – транспортные средства	1 797	1 179
Активы, предназначенные для продажи	13 181	5 487

Активы и обязательства непосредственно связанные с выбытием дочерней компании

В 2014 году Руководство Группы намеревалось реализовать 100% долю в дочерней компании Maple Aviation Leasing Limited Gmbh не позднее, чем по прошествии одного года с момента ее первоначальной классификации как актива, предназначенного для продажи, о чем свидетельствовало заключение договора купли-продажи в июле 2014 года. На 31 декабря 2014 г. Maple Aviation Leasing Limited Gmbh учитывалась как группа выбытия, а ее активы – как активы, предназначенные для продажи. В связи с тем, что условия для завершения данной сделки, зависящие от других сторон, не были выполнены, в декабре 2015 года руководство Группы приняло решение реализовать связанной стороне (компания, связанной с государством) отдельные активы Maple Aviation Leasing Gmbh и урегулировать из этих поступлений задолженность компании перед кредитными организациями. На 31 декабря расчеты были завершены, и убыток от реализации активов в сумме 11 млн. руб. был отражен в отчете о прибылях и убытках.

Ниже представлены основные категории активов и обязательств Maple Aviation Leasing Limited Gmbh, учитываемые на 31 декабря 2014 года как предназначенные для продажи:

	На 31 декабря 2014 г.
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	–
Чистые инвестиции в лизинг	4 306
Прочие активы	2
Активы, предназначенные для продажи	4 308
Средства кредитных организаций	4 340
Текущие обязательства по налогу на прибыль	6
Прочие обязательства	188
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	4 534
Чистые активы, предназначенные для продажи	(226)

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2015 г., в размере 13 230 млн. руб. представлены в основном пассажирскими самолетами, изъятыми по расторгнутым договорам лизинга, а также транспортными средствами, изъятыми по договорам лизинга розничного направления. Руководство Группы намерено реализовать данные активы не позднее, чем по прошествии одного года с момента изъятия, о чем свидетельствует последующая реализация части транспортных средств после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2015 г. чистая стоимость реализации данных основных средств составляла 13 181 млн. руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2015 год был отражен убыток в сумме 49 млн. руб. в составе строки «Прочие расходы от обесценения и создания резервов» (Примечание 16).

(в миллионах российских рублей)

12. Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2014 г., в размере 1 244 млн. руб. представлены в основном транспортными средствами, изъятыми по договорам лизинга розничного направления, Руководство Группы намеревалось реализовать данные активы не позднее, чем по прошествии одного года с момента изъятия, о чем свидетельствует последующая реализация части транспортных средств в течение 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2014 г. чистая стоимость реализации данных активов составляла 1 179 млн. руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2014 год был отражен убыток в сумме 65 млн. руб. в составе строки «Прочие расходы от обесценения и создания резервов» (Примечание 16).

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Улучшения арендован- ной собст- венности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	5 149	327	676	4 999	137	11 288
Поступления	–	1	152	2	–	155
Выбытие	–	–	(5)	(3)	–	(8)
Перевод между категориями	–	2	(2)	–	–	–
Выбытие дочерней компании (Примечание 33)	(5 149)	(295)	(278)	(8)	–	(5 730)
Курсовые разницы	–	–	–	1 463	–	1 463
На 31 декабря 2015 г.	–	35	543	6 453	137	7 168
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2014 г.	232	150	367	929	89	1 767
Начисленная амортизация	116	62	141	348	28	695
Выбытие	–	–	(5)	–	–	(5)
Выбытие дочерней компании (Примечание 33)	(348)	(184)	(170)	(5)	–	(707)
Курсовые разницы	–	–	–	336	–	336
На 31 декабря 2015 г.	–	28	333	1 608	117	2 086
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	4 917	177	309	4 070	48	9 521
На 31 декабря 2015 г.	–	7	210	4 845	20	5 082
	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Улучшения арендован- ной собст- венности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	5 149	326	654	2 928	137	9 194
Поступления	–	1	73	7	–	81
Выбытие	–	–	(51)	(8)	–	(59)
Курсовые разницы	–	–	–	2 072	–	2 072
На 31 декабря 2014 г.	5 149	327	676	4 999	137	11 288
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2013 г.	117	86	238	361	61	863
Начисленная амортизация	115	64	179	224	28	610
Выбытие	–	–	(50)	(3)	–	(55)
Курсовые разницы	–	–	–	347	–	347
На 31 декабря 2014 г.	233	150	367	929	89	1 767
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	5 032	240	416	2 567	76	8 331
На 31 декабря 2014 г.	4 917	176	309	4 071	48	9 521

(в миллионах российских рублей)

14. Налогообложение

	2015 г.	2014 г.
Расход по текущему налогу	–	2
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	1 155	2 100
Расход по налогу на прибыль	1 155	2 102

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. В 2015 и 2014 годах стандартная ставка налога на прибыль юридических лиц составляла 20%. Дивиденды в 2015 г. подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13% (в 2014 г.: 9%), которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 2015 и 2014 годах текущая ставка налога на прибыль применяемая к прибыли дочерних предприятий варьировалась от 0% до 35% и от 0% до 29,22% соответственно.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленных ставок налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленным ставкам с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2 750)	4 636
Законодательно установленная ставка налога	От 0% до 35%	От 0% до 29,22%
Теоретическая (экономия)/расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(245)	1 116
Изменение налоговых активов, не отраженных в балансе	1 319	671
Списание и штрафы по НДС, не уменьшающие налогооблагаемую базу	343	283
Проценты по кредитам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2	17
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	–	15
Доходы от выбытия дочерней компании, не увеличивающие налогооблагаемую базу	(264)	–
Расход по налогу на прибыль	1 155	2 102

(в миллионах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

Различия между МСФО и национальным законодательством независимо от юрисдикции приводят к возникновению некоторых временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Компания и ее дочерние компании не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании. Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы включают в себя следующие позиции:

	Возникно- вание и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках		Влияние пересчета валют	Возникно- вание и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках		Влияние пересчета валют	
	2013 г.			2014 г.			2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Налоговые убытки к переносу	373	2 349	198	2 920	964	205	4 089
Производные финансовые обязательства	43	122	–	165	9	–	174
Резерв на обесценение	461	837	–	1 298	789	–	2 087
Займы выданные	151	267	50	468	1 123	28	1 619
Средства кредитных организаций	21	13	–	34	(34)	–	–
Займы полученные	–	164	–	164	(164)	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	(7)	–	2	(2)	–	–
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	151	–	–	151	(37)	–	114
Прочее	351	(283)	(68)	–	7	–	7
Отложенные налоговые активы	1 560	3 462	180	5 202	2 655	233	8 090
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	(596)	(671)	(161)	(1 428)	(1 319)	(103)	(2 850)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	964	2 791	19	3 774	1 336	130	5 240
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Чистые инвестиции в лизинг	(1 501)	(2 682)	–	(4 183)	(1 177)	–	(5 360)
Займы выданные	–	(1 385)	(40)	(1 425)	(286)	–	(1 711)
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	(361)	87	–	(274)	(34)	–	(308)
Средства кредитных организаций	–	–	–	–	(6)	–	(6)
Займы полученные	(55)	55	–	–	(23)	–	(23)
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	(90)	–	(90)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	(338)	(823)	–	(1 161)	(815)	–	(1 976)
Производные финансовые активы	–	(147)	–	(147)	(85)	–	(232)
Основные средства	(20)	4	–	(16)	6	–	(10)
Прочее	–	–	(10)	(10)	19	(9)	–
Отложенное налоговое обязательство	(2 275)	(4 891)	(50)	(7 216)	(2 491)	(9)	(9 716)
Отложенное налоговое обязательство, итог	(1 311)	(2 100)	(31)	(3 442)	(1 155)	121	(4 476)
Чистый отложенный налоговый актив	1	200		201	192	121	514
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 312)	(2 300)	(31)	(3 643)	(1 347)	-	(4 990)

На 31 декабря 2015 г. сумма налоговых убытков, понесенных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли составляют 10 399 млн. руб. (2014 г. – 5 744 млн. руб.). Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. По российским компаниям Группы на 31 декабря 2015 г. налоговый убыток составляет 13 936 млн. руб. (2014 г. – 10 887 млн. руб.). Перенос таких убытков допускается в течение 10 лет с конца года, в котором возник соответствующий убыток. Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам, которые не планируются к возмещению в ближайшей перспективе.

(в миллионах российских рублей)

15. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение процентных активов:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 г.	3 984	4 458	8 442
Создание	2 911	5 707	8 618
Курсовые разницы	398	1 317	1 715
Списание	(3 862)	(11)	(3 873)
На 31 декабря 2015 г.	3 431	11 471	14 902
Обесценение на индивидуальной основе	76	11 471	11 547
Обесценение на совокупной основе	3 355	–	3 355
На 31 декабря 2015 г.	3 431	11 471	14 902
Итого сумма активов, приносящих процентный доход, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	8 543	22 168	30 711

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2013 г.	1 499	2 490	3 989
Создание	2 224	141	2 365
Курсовые разницы	430	1 827	2 257
Списание	(169)	–	(169)
На 31 декабря 2014 г.	3 984	4 458	8 442
Обесценение на индивидуальной основе	1 721	4 432	6 153
Обесценение на совокупной основе	2 263	26	2 289
На 31 декабря 2014 г.	3 984	4 458	8 442
Итого сумма активов, приносящих процентный доход, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	119 578	4 442	124 020

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

(в миллионах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Неоплаченная дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга с авиаперевозчиком (Примечание 32)	30 139	–
Имущество по расторгнутым договорам лизинга	7 511	6 422
Прочая дебиторская задолженность	9 353	3 259
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	5 299	3 759
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	5 009	3 032
НДС к возмещению	–	2 087
Прочие авансы выданные	2 812	1 631
Расходы будущих периодов по страхованию	1 453	1 224
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи	1 405	1 186
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным компаниям	1 162	897
Правительственные субсидии к получению (Примечание 26)	82	76
Материалы	46	47
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1	1
Прочее	585	348
Прочие активы до вычета резерва	64 857	23 969
Резерв на обесценение прочих активов	(9 400)	(5 170)
Прочие активы за вычетом резерва	55 457	18 799

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение прочих активов:

	31 декабря 2014 г.	Создание/ (восста- новление)	Курсовые разницы	31 декабря 2015 г.
Имущество по расторгнутому договору лизинга	227	55	–	282
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	1 880	1 973	916	4 769
Прочая дебиторская задолженность	1 936	973	37	2 946
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	230	11	–	241
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным компаниям	897	265	–	1 162
Итого	5 170	3 277	953	9 400
	31 декабря 2013 г.	Создание/ (восста- новление)	Курсовые разницы	31 декабря 2014 г.
Имущество по расторгнутому договору лизинга	336	(107)	(2)	227
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	70	1 201	609	1 880
Прочая дебиторская задолженность	542	1 405	(11)	1 936
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	26	217	(13)	230
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным компаниям	280	617	–	897
Итого	1 254	3 333	583	5 170

(в миллионах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 2015 год в размере 3 326 млн. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 3 277 млн. руб. и убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи, на 49 тыс. руб. (Примечание 12).

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 2014 год в размере 3 397 млн. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 3 333 млн. руб. и убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи, на 65 млн. руб. (Примечание 12).

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. в составе строки «Имущество по расторгнутому договору лизинга» содержатся активы, используемые в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, в сумме 2 454 млн. руб.

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Прочая кредиторская задолженность и предоплаты полученные	1 200	723
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	762	372
Расчеты с персоналом	35	30
Отложенная комиссия	21	50
Прочее	4	1
Прочие обязательства	2 022	1 176

17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании

На 31 декабря 2015 г. следующие компании учитываются по методу долевого участия:

Ассоциированная компания	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения/ приобретения	Отрасль	Вид образования
Ukrrosleasing Cyprus Limited	25	Кипр	январь 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Tornatore Holding Limited	25	Кипр	июль 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Совместно контролируемые компании	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения/ приобретения	Отрасль	Вид образования
Pastorik Investment Limited	50	Кипр	сентябрь 2011 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

(в миллионах российских рублей)

17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

На 31 декабря 2014 г. следующие компании учитываются по методу долевого участия:

Ассоциированная компания	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения/ приобретения	Отрасль	Вид образования
Ukrroleasing Cyprus Limited	25	Кипр	январь 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Tornatore Holding Limited	25	Кипр	июль 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

Совместно контролируемые компании	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения/ приобретения	Отрасль	Вид образования
Pastorik Investment Limited	50	Кипр	сентябрь 2011 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

Ниже представлены изменения в инвестициях в ассоциированные и совместно контролируемые компании:

	2015 г.	2014 г.
Остаток на начало отчетного года	–	–
Стоимость (выбытия)/приобретения	–	–
Доля в изменениях прочего совокупного дохода	(350)	(45)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(5 735)	(1 343)
Уменьшение займов выданных на долю в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	6 085	1 412
Последующее увеличение займов выданных на долю в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	–	(24)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании на конец отчетного периода	–	–

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных и совместно контролируемых компаниях:

Суммарные активы и обязательства ассоциированных и совместно контролируемых компаний

	2015 г.	2014 г.
Активы	15 097	17 928
Обязательства	(34 414)	(24 303)
Чистые активы	(19 317)	(6 375)

Суммарная выручка и прибыль/(убыток) ассоциированных и совместно контролируемых компаний

	2015 г.	2014 г.
Выручка	1 487	1 723
Убыток	(12 326)	(3 957)

(в миллионах российских рублей)

18. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Кредиты банков, предоставленные на операции лизинга	183 509	219 836
Средства кредитных организаций	183 509	219 836

На 31 декабря 2015 г. 30% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 19% кредитов предоставлено ОАО «Сбербанк», 12% кредитов предоставлено Группой ВТБ (ПАО «Банк ВТБ» и его дочерние компании). На 31 декабря 2014 г. 24% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 23% кредитов предоставлено ПАО «Сбербанк», 13% кредитов предоставлено Группой ВТБ (ПАО «Банк ВТБ» и его дочерние компании). Остальные кредиты предоставлены Deutsche bank AG, Credit Suisse International, JP Morgan Chase Bank N.A., АО «АЛЬФА-БАНК», АО «ГПБ», АО «Райффайзенбанк» и ОАО «МКБ». ПАО «Сбербанк», АО «ГПБ», АО «ВБРР», Группа ВТБ и Группа ВЭБ являются связанными сторонами.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. сумма процентов по банковским кредитам, подлежащим выплате, капитализированная в балансовую стоимость соответствующего актива для дальнейшего использования в финансовом лизинге, составила 848 млн. рублей и 1 143 млн. рублей, соответственно.

19. Займы полученные

Займы полученные включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Сделка прямого РЕПО	20 650	–
Займы полученные	1 847	4 730
Займы полученные	22 497	4 730

Займы полученные включают в себя займы, предоставленные на операции лизинга.

В апреле 2015 года Компания заключила сделку прямого РЕПО с компанией, входящей в Группу ВЭБ, обеспечением по которой являются долговые ценные бумаги, выпущенные Компанией (облигации серии USD-7 – USD 10). Первоначально срок данной сделки составлял 1 год. В марте 2016 года было подписано соглашение о пролонгации срока погашения еще на 1 год.

На 31 декабря 2015 года в составе займов полученных был отражен займ, полученный от связанной стороны для финансирования крупных лизинговых сделок. Эффективная процентная ставка по займу в рублях составляет 8,75% годовых (на 31 декабря 2014 г.: по займу в рублях – 8,75% годовых, по займам в долларах США – 5% годовых). Срок погашения оставшегося займа наступает в 2018 году.

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Документарные процентные неконвертируемые облигации	188 361	114 185
Еврооблигации	29 280	22 564
Векселя	–	18 380
Выпущенные долговые ценные бумаги	217 641	155 129

(в миллионах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость 2015 г.
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2017 года	12,50%	4 968,4
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	ключевая ставка+2,25%	5 120,6
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 094,4
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 094,5
Серия 06	10 000 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 года до января 2017 года	–	9,00%	4 140,3
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2016 года	12,40%	5 096,4
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2016 года	12,40%	5 092,2
Серия 10	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 127,4
Серия 11	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 127,5
Серия 12	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	3 786,0
Серия 13	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	3 786,0
Серия БО-01	5 000 000	январь 2014 года	Одним траншем в январе 2024 года	январь 2019 года	8,65%	5 183,4
Серия БО-02	5 000 000	май 2015 года	5 траншами два раза в год, начиная с мая 2016 года до мая 2018 года	–	ключевая ставка + 1,50%	5 035,2
Серия БО-03	5 000 000	июнь 2015 года	10 траншами два раза в год, начиная с декабря 2015 года до июня 2020 года	–	13,09%	4 501,1
Серия БО-04	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в январе 2025 года	февраль 2016 года	ключевая ставка + 2,25%	5 159,3
Серия БО-05	5 000 000	февраль 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	февраль 2016 года	ключевая ставка + 2,25%	5 151,7
Серия БО-06	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2016 года	ключевая ставка + 2,50%	5 129,4
Серия БО-07	5 000 000	март 2015 года	одним траншем в феврале 2025 года	сентябрь 2016 года	ключевая ставка + 2,50%	5 125,4
Серия БО-08	5 000 000	март 2015 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2015 года до марта 2017 года	–	ключевая ставка + 2,50%	3 845,2
Серия БО-09	5 000 000	август 2015 года	одним траншем в августе 2025 года	сентябрь 2016 года	12,50%	5 202,5
Серия 001P-01	200 000	июль 2015 года	одним траншем в июле 2025 года	январь 2017 года	5,50%	14 911,6
Серия 002P-01	3 000 000	сентябрь 2015 года	одним траншем в сентябре 2025 года	сентябрь 2016 года	12,50%	3 106,8
Серия USD-1	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	7 286,1
Серия USD-2	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	7 286,1
Серия USD-3	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	7 286,1
Серия USD-4	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	7 286,1

(в миллионах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

	Объем перво-начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость 2015 г.
Серия USD-5	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	7 365,5
Серия USD-6	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	7 365,5
Серия USD-7	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,73
Серия USD-8	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,73
Серия USD-9	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,73
Серия USD-10	100	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	–	4,00%	0,73
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 424,3
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 424,3
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 424,3
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	7 424,3
Документарные процентные неконвертируемые облигации						188 360,8

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

	Объем перво-начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость 2014 г.
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2015 года	8,50%	1 705,3
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2015 года	9,50%	5 105,4
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 085,4
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 085,7
Серия 06	10 000 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 года до января 2017 года	–	9,00%	6 201,7
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2015 года	11,50%	5 032,2
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	ноябрь 2015 года	11,50%	3 676,8
Серия 10	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 120,4
Серия 11	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 120,5
Серия 12	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	5 044,4
Серия 13	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	5 044,4
Серия БО-01	5 000 000	январь 2014 года	Одним траншем в январе 2024 года	январь 2019 года	8,65%	5 182,0
Серия USD-1	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622,8

(в миллионах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

	Объем перво-начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость 2014 г.
Серия USD-2	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622,8
Серия USD-3	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622,8
Серия USD-4	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622,8
Серия USD-5	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	5 684,2
Серия USD-6	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	5 684,2
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730,4
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730,4
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730,4
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730,4
Документарные процентные неконвертируемые облигации						114 185,4

В мае 2011 года Группа выпустила облигации участия в кредите (Еврооблигации) с номинальной стоимостью 400 000 тыс. долл. США (11 291 млн. руб.), размещенные четырьмя финансовыми учреждениями – нерезидентами через компанию специального назначения VEB-Leasing Invest Limited. Еврооблигации были размещены на Дублинской фондовой бирже по номинальной стоимости с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения через пять лет. По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость еврооблигаций составляла 29 280 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 22 564 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 13 августа 2015 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 2 октября 2015 г., и векселя в рублях номинальной стоимостью 10 000 млн. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 19 марта 2015 г. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляла 4 183 млн. руб., 4 134 млн. руб. и 10 063 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма процентов по облигациям, капитализированная в балансовую стоимость соответствующего актива для дальнейшего использования в финансовом лизинге, составляла 2 057 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 1 506 млн. руб.).

21. Авансы, полученные от лизингополучателей

На 31 декабря 2015 г. авансы, полученные от лизингополучателей, составляют 6 176 млн. рублей. Авансы по договорам лизинга, заключенным в долларах США, составляют 78% от суммы всех полученных авансов. Авансы по договорам лизинга, заключенным в евро отсутствуют. Авансы на сумму 556 млн. рублей получены от организаций, являющихся связанными сторонами.

На 31 декабря 2014 г. авансы, полученные от лизингополучателей, составляют 3 898 млн. рублей. Авансы по договорам лизинга, заключенным в долларах США, составляют 71% от суммы всех полученных авансов. Авансы по договорам лизинга, заключенным в евро отсутствуют. Авансы на сумму 309 тыс. рублей получены от организаций, являющихся связанными сторонами.

22. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования

В составе кредиторской задолженности перед поставщиками за поставки оборудования, переданного в финансовый лизинг на 31 декабря 2015 г., отражена задолженность перед одним контрагентом, являющимся связанной стороной в размере 1 549 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

22. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования (продолжение)

В составе кредиторской задолженности перед поставщиками за поставки оборудования, переданного в финансовый лизинг на 31 декабря 2014 г., отсутствует задолженность перед контрагентами, являющимися связанными сторонами.

23. Обязательства по договорам финансового лизинга

Обязательства по финансовому лизингу представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу авиационной техники перед третьими сторонами. Далее данное имущество Группа передает в финансовый лизинг компаниям, оказывающим услуги в сфере авиаперевозок, являющимся как третьими сторонами, так и связанными сторонами для Группы.

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	11 826	45 442	54 361	111 629
Финансовые расходы будущих периодов	(63)	(1 514)	(4 156)	(5 733)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	11 763	43 928	50 205	105 896

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	8 869	34 616	50 820	94 305
Финансовые расходы будущих периодов	(40)	(979)	(3 501)	(4 520)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	8 829	33 637	47 319	89 785

24. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании включает:

	<i>Количество объявленных обыкновенных акций</i>	<i>Количество собственных выкупленных акций</i>	<i>Количество обыкновенных акций в обращении</i>	<i>Номинальная стоимость (в руб. на акцию)</i>
На 31 декабря 2013 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
На 31 декабря 2014 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
Увеличение уставного капитала	1 304 291	–	1 304 291	1
На 31 декабря 2015 г.	9 476 293	(84 771)	9 391 522	1

На 31 декабря 2015 г. количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 9 476 293 штуки (включая собственные выкупленные акции 84 771 штука). На 31 декабря 2014 г. количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет на 31 декабря 2014: 8 172 002 штуки (включая собственные выкупленные акции 84 771 штука). Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права и каждая предоставляет один голос.

На 31 декабря 2015 г. дополнительный капитал составлял 22 739 млн. рублей (на 31 декабря 2014 года: 12 740 млн. руб.) и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Компании при их размещении.

(в миллионах российских рублей)

24. Капитал (продолжение)

На собрании акционеров Компании, состоявшемся 13 мая 2015 г., было принято решение увеличить уставный капитал Компании на 1,3 млн. руб. путем дополнительной эмиссии 1 304 291 обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Общая сумма денежных средств, полученных в результате продажи этих акций, составила 10 000 млн. руб. Выпуск акций был зарегистрирован Банком России 30 июня 2015 г.

Уставный капитал Компании был сформирован в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях. Согласно уставу резервный фонд создается в размере 5% от уставного капитала Компании и формируется путем обязательных ежегодных отчислений. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Компании и выкупа акций Компании в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей. В данной консолидированной финансовой отчетности резервный фонд отражен в составе нераспределенной прибыли.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и налогообложению (РПБУ). На 31 декабря 2015 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Компании согласно РПБУ составила 5 453 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 8 660 млн. руб.).

В 2015 году дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2014 г., не объявлялись. В 2014 году дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2013 г., не объявлялись.

25. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

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

В 2014 году в отношении российской экономики некоторыми странами были введены определенные отраслевые санкции. Также в июле и сентябре 2014 года объектом таких ограниченных отраслевых санкций стал Внешэкономбанк и его дочерние организации. В июле 2015 года в список компаний, попадающих под секторальные санкции, была включена Компания. Введенные санкции в основном ограничивают возможности Группы Внешэкономбанка по привлечению долевого и долгового финансирования в Соединенных Штатах Америки, Канаде и государствах-членах Европейского Союза сроком свыше 30 дней.

Юридические вопросы

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

(в миллионах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно и подвержен частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям, которые также могут применяться ретроспективно, что зачастую приводит к их различному толкованию и выборочному и непоследовательному применению на практике. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета, которые не оспаривались в прошлом. В результате, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию предоставляет налоговым органам право корректировать для целей налогообложения цены любых «контролируемых» сделок и начислять дополнительные суммы налога на прибыль и НДС в связи с такими сделками, если их цены отклоняются от уровня рыночных цен для целей налогообложения, и такое отклонение привело к недоплате налога в бюджет налогоплательщиком. Перечень контролируемых сделок включает, в частности, (при определенных условиях) сделки с российскими и иностранными взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок.

К операциям по купле-продаже ценных бумаг и к сделкам с финансовыми инструментами срочных сделок применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

В 2015 году Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен данных сделок. По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования, и цены, примененные в «контролируемых» сделках в 2015 году, соответствуют рыночному уровню цен для целей налогообложения.

Ввиду некоторой неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию, невозможно гарантировать, что российские налоговые органы не попытаются оспорить уровень цен, примененных Группой в «контролируемых» сделках, и начислить дополнительные суммы налогов к уплате, если руководство Группы не сможет доказать, что «контролируемые» сделки были заключены на рыночных условиях.

В состав группы Группы входят компании, расположенные в иностранных юрисдикциях. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из того, что данные иностранные компании являются налоговыми резидентами в странах своей регистрации и не подлежат налогообложению налогом на прибыль в России (за исключением случаев получения доходов из источников в России). Российское налоговое законодательство, действовавшее до 1 января 2015 года, не содержало детальных правил налогообложения иностранных компаний в России. С 1 января 2015 года в российское налоговое законодательство была введена концепция налогового резидентства юридических лиц. На данный момент отсутствует какая-либо сложившаяся практика применения данной концепции. В этой связи невозможно точно предсказать, какое влияние данная концепция может оказать на Группу.

С 1 января 2015 года также вступили в действие правила «контролируемых иностранных компаний». Иностранные дочерние компании Группы признаются контролируемыми иностранными компаниями для ОАО «ВЭБ-Лизинг», в частности, исходя из того, что доля участия в их капитале превышает определенное пороговое значение (для 2015 года – 50%). В случае, если за 2015 год иностранные дочерние компании Группы, признаваемые контролируемыми иностранными компаниями для ОАО «ВЭБ-Лизинг», получают прибыль, рассчитываемую в соответствии с российским налоговым законодательством, то такая прибыль будет включена в прибыль ОАО «ВЭБ-Лизинг» для целей расчета налога на прибыль в России за 2016 год.

В настоящий момент Группа вовлечена в судебное разбирательство с налоговыми органами, в рамках которого Группа оспаривает начисления по налогу на прибыль, произведенные налоговыми органами по результатам проведения выездной налоговой проверки за 2010-2011 гг., в сумме 4 млн. руб. и 0.4 млн. руб., соответственно. В результате рассмотрения спора судом первой инстанции была поддержана позиция налоговых органов; апелляционный суд отказал в пересмотре данного решения. Руководство Группы планирует обратиться с кассационной жалобой об отмене предыдущих судебных решений в установленные для этого сроки. В этой связи, существует риск неблагоприятного окончания судебных разбирательств, что может привести к увеличению налоговых обязательств Группы за соответствующие периоды.

(в миллионах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства**

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

	2015 г.	2014 г.
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	793	3 148
	793	3 148
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	370	209
От 1 года до 5 лет	315	2
	685	211
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	78 662	48 808
Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства	80 140	52 167

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений, которые являются нерасторгаемыми, на один год с возможностью продления до 5 лет.

Страхование

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

26. Государственные субсидии

Государственные субсидии были получены в качестве компенсации процентных расходов по кредитным договорам, заключенным для целей передачи воздушных судов в финансовый лизинг. Невыполненные условные или договорные обязательства, связанные с получением субсидий, отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2015 г. государственные субсидии в размере 628 млн. руб. были зачтены против процентных расходов по средствам кредитных организаций (2014 г.: 590 млн. руб.).

Ниже представлена информация о государственных субсидиях на 31 декабря:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	76	65
Признано как доход для возмещения процентных расходов	628	590
Получено в течение года	(628)	(592)
Курсовые разницы	5	13
На 31 декабря	81	76

27. Чистые комиссионные (расходы)/доходы

Чистые комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Комиссии за одобрение сделок по розничному лизингу	37	73
Комиссии за организацию авиатранспортных лизинговых сделок	–	43
Итого комиссионные доходы	37	116
Комиссии за оформление гарантий	(93)	67
Прочее	(24)	25
Итого комиссионные расходы	(117)	(92)
Чистые (расходы)/доходы по сборам и комиссионным	(80)	24

(в миллионах российских рублей)

28. Прочие доходы

Доходы от прочих услуг включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Доходы, признанные вследствие расторжения авиатранспортных лизинговых сделок	2 014	403
Штрафы и пени	983	659
Прибыль от выбытия дочерних компаний (Примечание 33)	828	–
Доходы от эксплуатации гостиницы	804	674
Доходы от операционной аренды	748	472
Доходы от предоставления рассрочки по оплате дебиторской задолженности	649	271
Доходы от оказания услуг, по сопровождению авиатранспортных лизинговых сделок	645	420
Доходы от эксплуатации электростанции	209	–
Доходы от возмещения транспортных расходов	196	–
Чистый доход от досрочного выкупа чистых инвестиций в лизинг	189	333
Доход от эксплуатации воздушных судов	49	43
Страховая выплата	–	11
Прочее	37	40
Итого прочие доходы	7 351	3 326

29. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующее:

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и премии	1 567	1 509
Отчисления на социальное обеспечение	453	455
Расходы на персонал	2 020	1 964
Расходы на страхование	1 508	1 157
Налоги, кроме налога на прибыль	1 256	1 507
Списание НДС, ранее признанного к возмещению	1 238	1 090
Операционная аренда	499	440
Штрафы, пени по НДС	479	325
Расходы, связанные с расторжением договоров лизинга	394	–
Убыток от первоначального признания прочей дебиторской задолженности в рамках реструктуризации договора лизинга	378	343
Расходы на содержание гостиницы	316	265
Профессиональные услуги	271	101
Услуги по эксплуатации воздушного судна	187	225
Агентское вознаграждение	184	144
Расходы на содержание электростанции	182	–
Юридические и консультационные услуги	130	348
Возмещение транспортных расходов	103	82
Услуги связи	56	64
Материалы	49	28
Командировочные и представительские расходы	31	33
Реклама	21	29
Прочее	494	391
Прочие операционные расходы	7 776	6 572

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками

Введение

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

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

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров. Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Для целей координации текущей деятельности по управлению рисками на уровне Группы и ее отдельных подразделений образован ряд комитетов и управлений. Финансовый Комитет осуществляет надзор за управлением рисками в масштабах всей Группы.

Финансовый Комитет («ФК») устанавливает основные параметры баланса для использования в процессе управления активами и обязательствами и отслеживает их соблюдение в рамках Группы при содействии управлений в составе Группы.

Управление Анализа и Контроля Рисков («УАКР») обеспечивает методологическую поддержку процесса управления рисками, оценивает риски, готовит предложения по управлению рисками для ФК (включая установление лимитов) и контролирует соблюдение этих рекомендаций.

Казначейство отвечает за управление активами и обязательствами Группы в соответствии с решениями ФК. В частности, осуществляет регулярный мониторинг с целью прогнозирования платежной позиции Группы и несет ответственность за риск ликвидности Группы.

ФК, Казначейство и УАКР осуществляют функции управления рисками в отношении всех видов финансовых рисков: кредитного и рыночного рисков (рисков, связанных с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов и портфелями ценных бумаг), а также риска ликвидности.

Управления по обслуживанию клиентов принимают участие в управлении рисками Группы в пределах своих функциональных обязанностей, предусмотренных во внутренних регламентах.

Процессы управления рисками в масштабе всей Группы проходят ежегодный аудит силами Ревизионной комиссии, которые проверяют как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Ревизионная комиссия обсуждает результаты проведенных оценок с руководством, и подготавливает для Совета директоров отчет о результатах проверки с рекомендациями.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Совету директоров и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

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

Еженедельно проводится краткое совещание УАКР и иных сотрудников Группы, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируются инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа (через Управление по работе с инвесторами) использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что ее контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Подверженность Группы кредитному риску возникает преимущественно в связи с операциями финансового лизинга.

Группа подвергается кредитному риску, связанному с тем, что контрагенты могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Группой. Группа структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному контрагенту (заемщику или арендатору), группам контрагентов, а также отраслевым и географическим сегментам. Лимиты кредитного риска по контрагентам и продуктам (отраслям, регионам) утверждаются Советом директоров и Финансовым Комитетом. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов. Управление кредитным риском также включает в себя регулярный мониторинг способности контрагентов производить платежи в полном объеме и в срок, анализ финансового состояния лизингополучателей, а также мониторинг состояния оборудования, переданного в лизинг. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

Уровень риска по отдельным контрагентам также ограничивается за счет дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются Финансовым Комитетом.

(в миллионах российских рублей)

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

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

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

	<i>Прим.</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные индиви- дуально</i>	<i>Индиви- дуально обесценен- ные</i>	<i>Итого 2014 г.</i>
		<i>Высокий рейтинг 2015 г.</i>	<i>Стандарт- ный рейтинг 2015 г.</i>	<i>Ниже стандарт- ного рейтинга 2015 г.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2015 г.</i>	
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	5	12 470	–	–	–	–	12 470
Средства в кредитных организациях	6	2 867	–	–	–	–	2 867
Чистые инвестиции в лизинг	8	224 751	91 136	5 599	16 457	8 543	346 486
Займы выданные	9	–	42 744	–	–	22 168	64 912
Итого		240 088	133 980	5 599	16 457	30 711	426 735

(в миллионах российских рублей)

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

	<i>Прим.</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные, но не обесцененные индивидуально</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого 2014 г.</i>
		<i>Высокий рейтинг 2014 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг 2014 г.</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга 2014 г.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2014 г.</i>	
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств	5	6 542	–	–	–	–	6 542
Средства в кредитных организациях	6	2 327	–	–	–	–	2 327
Чистые инвестиции в лизинг	8	231 660	12 302	6 020	13 625	119 578	383 186
Займы выданные	9	41 278	–	–	–	4 442	45 719
Итого		281 807	12 302	6 020	13 625	124 020	437 774

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

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

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

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

Анализ просроченных активов, приносящих процентный доход, по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных активов, приносящих процентный доход, не является обесцененной.

Анализ просроченных, но не обесцененных активов, приносящих процентный доход, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	<i>Менее 30 дней 2015 г.</i>	<i>От 31 до 60 дней 2015 г.</i>	<i>От 61 до 90 дней 2015 г.</i>	<i>Свыше 90 дней 2015 г.</i>	<i>Итого 2015 г.</i>
Чистые инвестиции в лизинг	4 715	1 581	654	9 506	16 456
Всего	4 715	1 581	654	9 506	16 456

(в миллионах российских рублей)

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

	<i>Менее 30 дней 2014 г.</i>	<i>От 31 до 60 дней 2014 г.</i>	<i>От 61 до 90 дней 2014 г.</i>	<i>Свыше 90 дней 2014 г.</i>	<i>Итого 2014 г.</i>
Чистые инвестиции в лизинг	10 423	1 706	670	827	13 626
Всего	10 423	1 706	670	827	13 626

Более подробная информация о резерве под обесценение чистых инвестиций в лизинг и кредитов клиентам представлена в Примечании 15.

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Группы на предмет его соответствия общей политике Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Политика в отношении списания

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

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

В течение года Компания вступала во владение обеспечением по договорам финансового лизинга, и в балансе на 31 декабря 2015 и 2014 гг. такое обеспечение отражено по статье «Активы, приобретенные для передачи в аренду (Примечание 10)», «Активы, предназначенные для продажи» (Примечание 12), в составе прочих активов «Имущество по расторгнутому договору лизинга» (Примечание 16). Согласно политике Компании оборудование, на которое обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации обеспечения используются с целью уменьшения или выплаты суммы непогашенной задолженности.

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Концентрация риска по географическому признаку*

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

	2015 г.				2014 г.			
	Россия	ОЭСР	Др. страны	Итого	Россия	ОЭСР	Др. страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	9 592	2 860	18	12 470	3 600	2 942	2	6 544
Средства в кредитных организациях	2 867	–	–	2 867	2 327	–	–	2 327
Производные финансовые активы	–	–	2 278	2 278	–	–	733	733
Чистые инвестиции в лизинг	320 023	5 877	17 155	343 055	361 573	–	17 629	379 202
Займы выданные	37 670	–	15 771	53 441	23 241	–	18 020	41 261
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	201	40 163	–	41 121	2 595	–	–	2 595
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	20 025	23 528	602	44 155	21 953	18 309	493	40 755
Активы, предназначенные для продажи	1 797	11 384	–	13 181	1 179	4 308	–	5 487
Основные средства	251	2	4 829	5 082	5 477	3	4 041	9 521
НДС по приобретенным ценностям	260	–	–	260	373	–	–	373
Текущие активы по налогу на прибыль	1 258	45	–	1 303	1 463	24	–	1 487
Отложенные активы по налогу на прибыль	78	436	–	514	38	163	–	201
Прочие активы	46 123	208	9 126	55 457	14 954	1 835	2 010	18 799
	440 145	85 260	49 779	575 184	438 773	27 584	42 928	509 285
Обязательства								
Средства кредитных организаций	123 418	60 091	–	183 509	144 542	75 294	–	219 836
Займы полученные	22 497	–	–	22 497	4 730	–	–	4 730
Выпущенные долговые ценные бумаги	217 641	–	–	217 641	155 129	–	–	155 129
Производные финансовые обязательства	876	–	–	876	831	–	–	831
Авансы, полученные от лизингополучателей	6 166	–	10	6 176	3 898	–	–	3 898
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 174	–	–	2 174	103	–	21	124
Обязательства по договорам финансового лизинга	–	–	105 896	105 896	–	–	89 785	89 785
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	–	–	–	–	–	4 534	–	4 534
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	6	2	8	–	2	–	2
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	4 747	11	232	4 990	3 430	66	147	3 643
Прочие обязательства	1 516	63	443	2 022	832	266	78	1 176
	379 035	60 171	106 583	545 789	313 495	80 162	90 031	483 688
Чистая позиция	61 110	25 089	(56 804)	29 395	125 278	(52 578)	(47 103)	25 597

(в миллионах российских рублей)

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

Географическое местоположение контрагентов Группы в колонках «ОЭСР» и «Др. страны» указано исходя из страны регистрации контрагента, фактический пользователь активов (обязательств) может осуществлять свою деятельность в странах отличных от страны регистрации непосредственного контрагента.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на трех основных уровнях:

- ▶ Каждое дочернее предприятие Группы и Компания управляют своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований законодательства. Дочерние предприятия управляют своей ликвидностью в соответствии с рекомендациями Компании;
- ▶ Компания управляет ликвидностью Группы, перераспределяя средства в рамках Группы путем привлечения от дочерних предприятий Группы и предоставления им заемных средств;
- ▶ на уровне Совета директоров компании разработана программа среднесрочного и долгосрочного финансирования.

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

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

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	31 463	60 813	103 140	24 468	219 884
Займы полученные	20 878	687	1 424	–	22 989
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 279	81 940	159 293	–	248 512
<i>Совокупные погашенные производные финансовые активы и обязательства</i>					
- суммы к уплате по договорам	–	784	747	–	1 531
- суммы к получению по договорам	–	(338)	(311)	–	(649)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 173	1	–	–	2 174
Обязательства по договорам финансового лизинга	3 417	8 409	45 442	54 361	111 629
Итого недисконтированные финансовые обязательства	65 210	152 296	309 735	78 829	606 070

(в миллионах российских рублей)

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

Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	27 031	67 908	137 603	27 808	260 350
Займы полученные	–	3 066	2 111	–	5 177
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 824	32 934	128 393	–	176 151
Совокупные погашенные производные финансовые активы и обязательства					
- суммы к уплате по договорам	4	635	1 182	–	1 821
- суммы к получению по договорам	(1)	(365)	(649)	–	(1 015)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	35	90	–	–	125
Обязательства по договорам финансового лизинга	2 490	6 378	34 616	50 820	94 304
Итого недисконтированные финансовые обязательства	44 383	110 646	303 256	78 628	536 913

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2015 г.	793	–	–	–	793
2014 г.	659	1 880	609	–	3 148

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

	2015 г.			2014 г.		
	Менее одного года	Более одного года	Итого	Менее одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12 470	–	12 470	6 544	–	6 544
Средства в кредитных организациях	162	2 705	2 867	115	2 212	2 327
Производные финансовые активы	294	1 984	2 278	87	646	733
Чистые инвестиции в лизинг	83 026	260 029	343 055	96 163	283 039	379 202
Займы выданные	9 978	43 463	53 441	23 241	18 020	41 261
Оборудование, приобретенное для передачи в аренду	41 121	–	41 121	2 595	–	2 595
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	35 292	8 863	44 155	23 373	17 382	40 755
Активы, предназначенные для продажи	13 181	–	13 181	5 487	–	5 487
Основные средства	–	5 082	5 082	–	9 521	9 521
НДС по приобретенным ценностям	260	–	260	373	–	373
Текущие активы по налогу на прибыль	1 303	–	1 303	1 487	–	1 487
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	514	514	–	201	201
Прочие активы	53 341	2 116	55 457	15 336	3 463	18 799
Итого	250 428	324 756	575 184	174 801	334 484	509 285
Обязательства						
Средства кредитных организаций	85 903	97 606	183 509	87 587	132 249	219 836
Займы полученные	21 303	1 194	22 497	3 033	1 697	4 730
Выпущенные долговые ценные бумаги	85 907	131 734	217 641	44 894	110 235	155 129
Производные финансовые обязательства	438	438	876	280	551	831
Авансы, полученные от лизингополучателей	6 176	–	6 176	3 156	742	3 898
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 174	–	2 174	124	–	124
Обязательства по договорам финансового лизинга	11 763	94 133	105 896	8 829	80 956	89 785
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	–	–	–	4 534	–	4 534
Текущие обязательства по налогу на прибыль	8	–	8	2	–	2
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	4 990	4 990	–	3 643	3 643
Прочие обязательства	1 936	86	2 022	1 094	82	1 176
Итого	215 608	330 181	545 789	153 533	330 155	483 688
Чистая позиция	34 820	(5 425)	29 395	21 268	4 329	25 597

(в миллионах российских рублей)

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

Компания получила значительные средства от акционеров и связанных сторон на финансирование лизинговых операций Группы в России и других странах (Примечание 32). Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Данные о сроках, оставшихся до погашения финансовых обязательств, указанные в таблице выше, представлены в соответствии с договорными условиями, а также с учетом анализа ожидаемых денежных потоков, основанных на исторических данных.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа разделяет свой рыночный риск на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. Рыночный риск по торговому портфелю и неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска. В рамках общего управления рисками Группа использует производные инструменты для управления потенциальными рисками, возникающими в результате изменения процентных ставок и в результате операций в иностранной валюте.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными. Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании производных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (LIBOR, ставка рефинансирования ЦБ РФ, ключевая ставка ЦБ РФ), имеющихся на 31 декабря 2015 г.

<i>Валюта / процентная ставка</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2015 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процента – прибыль/ (убыток) 2015 г.</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2015 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процента – прибыль/ (убыток) 2015 г.</i>
Доллар США / LIBOR	15	(56)	-5	19
Евро/LIBOR	5	–	-10	(1)
Рубли / Ставка рефинансирования ЦБ РФ	100	(61)	-300	182
Рубли / Ключевая ставка ЦБ РФ	100	(537)	-300	1 610

<i>Валюта / процентная ставка</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2014 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процента – прибыль/ (убыток) 2014 г.</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2014 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процента – прибыль/ (убыток) 2014 г.</i>
Доллар США / LIBOR	25	(27)	-5	5
Евро/LIBOR	5	1	-8	(1)
Рубли / Ставка рефинансирования ЦБ РФ	100	(118)	-25	29
Рубли / Ключевая ставка ЦБ РФ	100	(184)	-700	1 287

В связи с отсутствием процентных свопов на 31 декабря 2015 года изменение рыночных долларовых процентных ставок не окажет влияние на чистый процентный доход/расход.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Чувствительность контрактов процентный своп к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2014 г. Увеличение рыночных рублевых процентных ставок на 1,00% приведет к уменьшению справедливой стоимости процентных свопов на 9 млн. руб.; тогда как снижение рыночных рублевых процентных ставок на 3,00% приведет к увеличению справедливой стоимости на 26 млн. руб.

В 2014 году увеличение рыночных долларовых процентных ставок на 0,60% приведет к увеличению справедливой стоимости процентных свопов на 0,5 млн. руб., тогда как снижение рыночных долларовых процентных ставок на 0,1% приведет к уменьшению справедливой стоимости на 0,01 млн. руб.

Чувствительность опционных контрактов к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках рассчитана путем переоценки справедливо стоимости данных контрактов на 31 декабря 2015 г. Увеличение кривой процентной ставки для тенге на 5,00% приведет к увеличению справедливой стоимости опционов на 488 млн. руб.; тогда как снижение кривой процентной ставки для тенге на 3,25% приведет к увеличению справедливой стоимости на 304 млн. руб. (на 2014: увеличение кривой процентной ставки для тенге на 4,00% приведет к уменьшению справедливой стоимости опционов на 0,05 млн. руб.; тогда как снижение кривой процентной ставки для тенге на 4,00% приведет к увеличению справедливой стоимости на 33 млн. руб.).

Валютный риск

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

Группа осуществляет управление валютным риском путем использования лимитов по открытым валютным позициям. Применяя допущения о тенденциях изменения курса и волатильности соответствующей функциональной валюты по отношению к иностранным валютам, Группа минимизирует риск возникновения существенных убытков от курсовых разниц. Лимиты определяются для каждой валюты и для суммарного объема позиций с целью ограничения размера валютного риска. Управление риском и открытыми валютными позициями, а также их мониторинг осуществляются на ежемесячной основе. ФК и Совет директоров установили лимиты по позициям в иностранной валюте. Группа не имеет спекулятивных лимитов по операциям в иностранной валюте.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет открытые позиции на 31 декабря 2015 и 2014 гг. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение курса национальной валюты в %* 2015 г.	Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообложения 2015 г.	Изменение курса национальной валюты в %* 2014 г.	Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообложения 2014 г.
Рубли / Доллар США	+19,74%	39	+15,82%	171
Рубли / Доллар США	-19,74%	(39)	-15,82%	(171)
Рубли/Евро	+20,21%	716	+15,37%	301
Рубли/Евро	-20,21%	(716)	-15,37%	(301)

**значения с плюсом означают ослабление курса рубля по отношению к иностранной валюте, значения с минусом – его укрепление*

Чувствительность контрактов валютный своп к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2015 г. Рост/снижение курса рубля по отношению к доллару США на 19,74% приведет к уменьшению/увеличению справедливой стоимости процентных свопов на 299 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Чувствительность контрактов валютный своп к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2014 г. Рост/снижение курса рубля по отношению к доллару США на 15,82% приведет к уменьшению/увеличению справедливой стоимости процентных свопов на 285 млн. руб.

Чувствительность опционных контрактов к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2015 г. Рост/снижение курса рубля по отношению к тенге на 40,00%/(29,00%) приведет к увеличению/снижению справедливой стоимости опционов на 1 315 млн. руб./ (669) млн. руб. Рост/снижение курса доллара США по отношению к тенге на 60,00%/(20,00%) приведет к увеличению/уменьшению справедливой стоимости опционов на 1 365 млн. руб./ (448) млн. руб.

Чувствительность опционных контрактов к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2014 г. Рост/снижение курса рубля по отношению к тенге на 33,54% приведет к увеличению/уменьшению справедливой стоимости опционов на 240 млн. руб./ (121) млн. руб. Рост/снижение курса доллара США по отношению к тенге на 17,37% приведет к увеличению/уменьшению справедливой стоимости опционов на 333 млн. руб./ (281) млн. руб.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемой дебиторской задолженности по финансовому лизингу в общем объеме операций финансового лизинга является незначительной. Кроме того, лизингополучатель должен выплатить полную сумму лизинговых платежей, указанную в договоре лизинга, если он решит произвести досрочное погашение.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, а также проведение процессов оценки, в т.ч. силами службы внутреннего контроля, подотчетной Совету директоров.

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Процедуры оценки справедливой стоимости

Финансовый комитет Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Финансовым комитетом ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, оценщики меняются каждые три года. После обсуждения со сторонними оценщиками Группы Финансовый комитет принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

(в миллионах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости**

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

По состоянию на 31 декабря 2014 г.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2015 г.	–	2 278	–	2 278
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 г.	–	–	12 470	12 470
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2015 г.	–	–	2 867	2 867
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2015 г.	–	–	301 738	301 738
Займы выданные	31 декабря 2015 г.	–	–	53 441	53 441
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2015 г.	–	876	–	876
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2015 г.	–	–	176 461	176 461
Займы полученные	31 декабря 2015 г.	–	–	22 334	22 334
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 г.	76 745	–	140 890	217 635
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2015 г.	–	–	2 174	2 174
Обязательства по договорам финансового лизинга	31 декабря 2015 г.	–	–	85 511	85 511

По состоянию на 31 декабря 2014 г.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2014 г.	–	733	–	733
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 г.	–	–	6 544	6 544
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2014 г.	–	–	2 327	2 327
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2014 г.	–	–	344 830	344 830
Займы выданные	31 декабря 2014 г.	–	–	41 261	41 261
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2014 г.	–	831	–	831
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2014 г.	–	–	207 911	207 911
Займы полученные	31 декабря 2014 г.	–	–	4 438	4 438
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2014 г.	73 081	–	81 600	154 681
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2014 г.	–	–	124	124
Обязательства по договорам финансового лизинга	31 декабря 2014 г.	–	–	71 571	71 571

(в миллионах российских рублей)

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2015 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2015 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2015 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2014 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость 2014 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2014 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12 470	12 470	–	6 544	6 544	–
Средства в кредитных организациях	2 867	2 867	–	2 327	2 327	–
Чистые инвестиции в лизинг	343 055	301 738	(41 317)	379 202	344 830	(34 372)
Займы выданные	53 441	53 441	–	41 261	41 261	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	183 509	176 461	7 048	219 836	207 911	11 925
Займы полученные	22 497	22 334	163	4 730	4 438	292
Выпущенные долговые ценные бумаги	217 641	217 635	6	155 129	154 681	448
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 174	2 174	–	124	124	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	105 896	85 511	20 385	89 785	71 571	18 214
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(13 715)			(3 493)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

32. 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 миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа совершает с такими предприятиями следующие операции: операции финансового лизинга, предоставление и получение заемных средств, открытие банковских депозитов, выдача гарантий, покупка оборудования для передачи в лизинг.

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с контролирующим акционером (ВЭБ), предприятиями Группы ВЭБ, ассоциированными компаниями и совместно контролируемые компаниями представлены в следующей таблице:

	2015 г.				2014 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Денежные средства и их эквиваленты	143	6 197	–	–	198	1 249	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	1	–	–	–	2	–	–
Включая резерв под обесценение	–	–	–	–	–	–	–	–
Займы выданные	–	–	10 267	11 901	–	–	6 368	10 846
Включая резерв под обесценение	–	–	(6 449)	(5 000)	–	–	(4 410)	–
Прочие активы	–	1 128	1 143	19	–	–	883	14
Включая резерв под обесценение	–	–	(1 143)	(19)	–	–	(883)	(14)
Средства кредитных организаций	40 076	14 706	–	–	39 886	12 846	–	–
Займы полученные	–	20 650	–	–	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	73 573	5 183	–	–	75 161	5 182	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	74	–	–	–	–	–	–	–
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	–	–	–	–	4 340	–	–	–
Прочие обязательства	57	–	–	–	105	–	–	–
Предоставленные гарантии	–	–	393	400	–	–	1 560	1 588

За год, завершившийся 31 декабря

	2015 г.				2014 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Процентные доходы	–	1 044	324	1 058	–	646	236	452
Процентные расходы	(6 299)	(2 901)	–	–	(4 425)	(1 425)	–	–
Обесценение процентных активов	–	–	(2 039)	(5 000)	–	–	(1 943)	–
Комиссионные доходы	–	–	–	–	–	–	–	–
Комиссионные расходы	(94)	(6)	–	–	(66)	(5)	–	–
Прочие операционные доходы	797	828	–	–	515	–	–	–
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	–	–	(260)	(5)	–	–	(603)	(14)

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 5, 8, 9, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 26, 33 к консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Кроме того, во второй половине 2015 года компания Группы ВЭБ совместно с Внешэкономбанком выпустили финансовый инструмент гарантийного характера в пользу дочерней компании ОАО «ВЭБ-лизинг» с совокупным лимитом ответственности в размере 413,5 млн. долларов США (по состоянию на 31 декабря 2015 года эквивалентно 30 139 млн. руб.) после вычета установленного совокупного не покрываемого (вычитаемого) убытка, в соответствии с которым был принят субсидиарный кредитный риск по определенным договорам лизинга и договорам купли-продажи, отраженными в составе прочих активов (Примечание 16 по строке «Неоплаченная дебиторская задолженность по расторгнутым договорам лизинга с авиаперевозчиком»), по состоянию на 31 декабря 2015 года. Компания рассматривает указанный инструмент в качестве аналога обеспечения, принимаемого в расчет при оценке резервов под обесценение. Оценочная величина дополнительных резервов под обесценение прочих активов, которые потребовалось бы создать Группе, если бы такой инструмент не были получен, составляла на 31 декабря 2015 года порядка 30 139 млн. руб.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	33	43
Отчисления на социальное обеспечение	5	4
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	38	47

Правительство Российской Федерации контролирует деятельность ВЭБ, фактической материнской компании Группы (Примечание 1).

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий (совместно именуемых «Прочие предприятия, контролируемые правительством» (кроме Группы ВЭБ)).

Существенные остатки по операциям с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством представлены в таблице ниже:

	2015 г.	2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3 864	3 460
Чистые инвестиции в лизинг	157 087	135 778
<i>Включая резерв под обесценение</i>	<i>(1 378)</i>	<i>(601)</i>
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	209	5 015
Средства кредитных организаций	62 467	85 185
Займы полученные	1 847	4 730
Авансы, полученные от лизингополучателей	556	309
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	1 549	–
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	23 800	39 607

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством:

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2015г.	2014 г.
Процентные доходы	8 060	6 167
Процентные расходы	(7 325)	(7 470)
Обесценение процентных активов	(777)	(480)
Прочие операционные расходы	(184)	(160)

(в миллионах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Крупные операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, включали в себя:

- ▶ заключение договоров лизинга с государственными компаниями, работающими в сфере железнодорожных, водных и воздушных перевозок. Договоры с компаниями, работающими в сфере железнодорожного и водного транспорта, заключены на рыночных условиях. При заключении договоров с государственными компаниями, оказывающими услуги в сфере воздушного транспорта, Группа получила субсидии от государства на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, привлеченным для финансирования лизинговых сделок, которые компенсировали процентную ставку по договорам лизинга, более низкую по сравнению с рыночными ставками по сопоставимым договорам;
- ▶ получение кредитов на ведение основной деятельности от государственных банков (за исключением банков группы ВЭБ) на рыночных условиях;
- ▶ получение займов на ведение основной деятельности от государственных компаний. Ставки по некоторым договорам были ниже рыночных, что отражено в доходах от первоначального признания финансового инструмента по рыночной ставке в периоде получения заемных средств.

33. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

2015 г. Дочерняя компания	Доля участия/ доля голосов, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения	Отрасль экономики	Вид образования
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg)	100	Люксембург	октябрь 2008 года	Финансовый посредник	Приобретено ОАО «ВЭБ-Лизинг»
ООО «Вертолетная транспортная компания»	0,003/ 99,997	Россия	июль 2006 года	Перевозка авиационной техники	Учреждено ОАО «ВЭБ-Лизинг»
ООО «ВТК-консалтинг»	99,99	Россия	декабрь 2013 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная транспортная компания»
ООО «ВТК-инвест»	99,99	Россия	январь 2014 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная транспортная компания»
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2010 Shipping Limited	100	Мальта	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2011 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
MIL Leasing Limited	100	Британские Виргинские о-ва	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермудские острова	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-01 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-02 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
SEA Launch Commander Limited	100	о. Мэн	июнь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Vostokavia Ireland Limited (Ireland)	100	Ирландия	октябрь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 1 Limited (Ireland)	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 2 Limited (Ireland)	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 3 Limited (Ireland)	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 4 Limited (Ireland)	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Hawk Bay Leasing Limited (Ireland)	100	Ирландия	апрель 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Allinavia Ireland Limited (Ireland)	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Foster Leasing Limited (Ireland)	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Maple Aviation Leasing Limited Gmbh	100	Швейцария	ноябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Timaero Ireland Limited (Ireland)	100	Ирландия	октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
RailLeasing	100	Казахстан	декабрь 2013 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Moonsun Leasing Limited	100	Ирландия	май 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
PETRA LEASING LIMITED	100	Ирландия	декабрь 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

(в миллионах российских рублей)

33. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)

2014 г. Дочерняя компания	Доля участия/ доля голосов, %	Страна регистрации	Дата регистрации/ приобретения	Отрасль экономики	Вид образования
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l. (Luxemburg)	100	Люксембург	октябрь 2008 года	Финансовый посредник	Приобретено ОАО «ВЭБ-Лизинг»
ООО «Вертолетная транспортная компания»	0,003/ 99,997	Россия	июль 2006 года	Перевозка авиационной техники	Учреждено ОАО «ВЭБ-Лизинг»
ООО «ВТК-консалтинг»	99,99	Россия	декабрь 2013 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная транспортная компания»
ООО «ВТК-инвест»	99,99	Россия	январь 2014 года	Торговля	Учреждено ООО «Вертолетная транспортная компания»
MI-171 Leasing Limited	100	Британские Виргинские о-ва	октябрь 2008 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
VEBL-767-300 Limited	100	Ирландия	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2010 Shipping Limited	100	Мальта	май 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
CT-2011 Shipping Limited	100	Мальта	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Genetechma Finance Limited	100	Кипр	декабрь 2009 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
MIL Leasing Limited	100	Британские Виргинские о-ва	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
International Aviation Leasing Limited	100	Бермудские острова	апрель 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-01 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Arctic-02 Shipping Limited	100	Мальта	май 2010 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
ООО «ОтельСервис»	99,99	Россия	март 2011 года	Проектирование зданий и сооружений	Приобретено ОАО «ВЭБ-Лизинг»
ООО «ОтельСтрой»	99,00	Россия	март 2011 года	Строительство	Учреждено ООО «ОтельСервис»
SEA Launch Commander Limited	100	о. Мэн	июнь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Vostokavia Ireland Limited (Ireland)	100	Ирландия	октябрь 2011 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 1 Limited (Ireland)	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 2 Limited (Ireland)	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 3 Limited (Ireland)	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Sky Castle 4 Limited (Ireland)	100	Ирландия	март 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Hawk Bay Leasing Limited (Ireland)	100	Ирландия	апрель 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Allinavia Ireland Limited (Ireland)	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Foster Leasing Limited (Ireland)	100	Ирландия	октябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Maple Aviation Leasing Limited GmbH	100	Швейцария	ноябрь 2012 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Timaero Ireland Limited (Ireland)	100	Ирландия	октябрь 2013 года	Финансовый лизинг	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
RailLeasing	100	Казахстан	декабрь 2013 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Moonsun Leasing Limited	100	Ирландия	май 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
PETRA LEASING LIMITED	100	Ирландия	декабрь 2014 года	Финансовый лизинг	Учреждено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.

Информация об ассоциированных и совместно контролируемых компаниях приводится в Примечании 17.

В список консолидируемых компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. также входит компания специального назначения VEB-Leasing Invest Limited.

(в миллионах российских рублей)

33. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании (продолжение)**Выбытие ООО «ОТЕЛЬСЕРВИС»**

25 декабря 2015 г. Группа реализовала 99,99% акций своего дочернего общества ООО «ОТЕЛЬ СЕРВИС» ООО «ВЭБ Капитал» (предприятие группы ВЭБ). Цена реализации составила 297 млн. руб.

В соответствии с учетной политикой, в результате данной операции Группа признала прибыль от продажи дочернего общества в сумме 828 млн. руб. Активы и обязательства ООО «ОТЕЛЬ СЕРВИС» на дату выбытия составили:

	<i>в млн. руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	239
Основные средства	5 023
Прочие активы	85
Итого активы	5 347
Средства кредитных организаций	5 784
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	3
Прочие обязательства	91
Итого обязательства	5 878
Итого чистые обязательства	(531)
Вознаграждение к получению (прочие активы)	297
Прибыль от продажи дочернего предприятия	828

Ниже представлена информация о притоке денежных средств от выбытия дочерней компании:

Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(239)
Полученные денежные средства (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	-
Чистый приток денежных средств	(239)

34. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», в качестве первичных операционных сегментов Группа выделила корпоративное направление бизнеса и розничное направление бизнеса.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого направления отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, не проводит анализ активов и обязательств сегментов, группа не раскрывает данную информацию.

Операции между сегментами не осуществляются в ходе обычной деятельности Группы.

(в миллионах российских рублей)

34. Сегментный анализ (продолжение)

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представлены следующим образом:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Итого</i>
Доходы			
Процентные доходы	36 178	9 170	45 348
Комиссионные доходы	1	36	37
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	1 798	–	1 798
<i>Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:</i>			
- операции по конвертации валют	1 567	–	1 567
- переоценка валютных статей	2 182	–	2 182
Прочие доходы	6 269	1 082	7 351
Итого доходы	47 995	10 288	58 273
Расходы			
Процентные расходы	(28 189)	(4 557)	(32 746)
Комиссионные расходы	(115)	(2)	(117)
Резерв под обесценение процентных активов	(8 406)	(212)	(8 618)
Расходы на персонал	(755)	(1 265)	(2 020)
Износ основных средств	(633)	(62)	(695)
Прочие операционные расходы	(1 391)	(1 935)	(3 326)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(6 992)	(784)	(7 776)
Итого расходы	(46 481)	(8 817)	(55 298)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(5 797)	62	(5 735)
Результаты сегмента (доходы/(убытки) до налогообложения)	(4 283)	1 533	(2 750)
Расход по налогу на прибыль	(1 155)	–	(1 155)
Прибыль/(убыток) за период	(5 438)	1 533	(3 905)
Активы сегмента	534 612	40 572	575 184
Обязательства сегмента	(497 729)	(48 060)	(545 789)
Прочая информация по сегментам			
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	–	–	–
Капитальные вложения	10	145	155

(в миллионах российских рублей)

34. Сегментный анализ (продолжение)

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., представлены следующим образом:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Итого</i>
Доходы			
Процентные доходы	29 154	7 895	37 049
Комиссионные доходы	43	73	116
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	(203)	–	(203)
<i>Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:</i>			
- операции по конвертации валют	14	–	14
- переоценка валютных статей	4 266	–	4 266
Прочие доходы	2 480	846	3 326
Итого доходы	35 754	8 814	44 568
Расходы			
Процентные расходы	(18 550)	(3 927)	(22 477)
Комиссионные расходы	(90)	(2)	(92)
Резерв под обесценение процентных активов	(1 937)	(428)	(2 365)
Расходы на персонал	(627)	(1 337)	(1 964)
Износ основных средств	(549)	(61)	(610)
Убыток от реструктуризации займов выданных	(1 112)	–	(1 112)
Прочие операционные расходы	(4 933)	(1 639)	(6 572)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(2 379)	(1 018)	(3 397)
Итого расходы	(30 177)	(8 412)	(38 589)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(1 360)	17	(1 343)
Результаты сегмента (доходы/(убытки) до налогообложения)	4 217	419	4 636
Расход по налогу на прибыль	(2 022)	(80)	(2 102)
Прибыль/(убыток) за период	2 195	339	2 534
Активы сегмента	470 341	38 944	509 285
Обязательства сегмента	(437 107)	(46 581)	(483 688)
Прочая информация по сегментам			
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	–	–	–
Капитальные вложения	25	56	81

Географическая информация

Ниже в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами на основании местоположения клиентов, соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 г. и 2014 г.:

	<i>2014 г.</i>			<i>2014 г.</i>		
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовый лизинг	37 541	1 882	39 423	32 711	1 131	33 842

Более 10% доходов по финансовому лизингу – 3 953 тыс. руб. (в 2014 г.: более 12% доходов – 4 090 млн. руб.) приходится на одного контрагента в сегменте «Корпоративный бизнес».

(в миллионах российских рублей)

35. Достаточность капитала

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

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средства кредитных организаций	183 509	219 836
Займы полученные	22 497	4 730
Выпущенные долговые ценные бумаги	217 641	155 129
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 174	124
Обязательства по договорам финансового лизинга	105 896	89 785
Денежные средства и их эквиваленты	(12 470)	(6 544)
Чистая задолженность	519 247	463 060
Итого капитал	29 395	25 597
Коэффициент финансовой устойчивости	94,6%	94,8%

36. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после отчетной даты, которые оказали бы существенное влияние на финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Группы, не имеется.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 74 листов

