

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «Т-ГЕНЕРАЦИЯ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ОРГАНИЗАЦИИ**

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

С аудиторским заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА.....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	12
1. Описание деятельности.....	12
2. Основы подготовки отчетности	13
3. Основные положения учетной политики	13
4. Существенные учетные суждения и оценки.....	34
5. Приобретение дочерних компаний. Гудвилл.	35
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	37
7. Инвестиции и прочие финансовые активы	37
8. Основные средства.....	38
9. Авансы, выданные поставщикам основных средств	40
10. Дебиторская задолженность арендаторов	40
11. Авансы, выданные лизингодателям и прочим поставщикам	41
12. Налог на добавленную стоимость по авансам, полученным к возмещению	41
13. Прочие prepaid налоги и налоги к возмещению. НДС к возмещению....	42
14. Прочие оборотные активы.....	42
15. Кредиты, полученные от коммерческих банков.....	43
16. Займы полученные	44
17. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	45
18. Обязательства по финансовой аренде.....	46
19. Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	47
20. Авансы, полученные от арендаторов. Авансы, полученные по сделкам продажи с обратной финансовой арендой.....	47
21. Резервы.....	47
22. Прочие краткосрочные обязательства. Прочие долгосрочные обязательства	48
23. Капитал	49
24. Доходы от операционной аренды.....	49
25. Расход от операционной аренды	49
26. Общие и административные расходы.....	49
Общие и административные расходы включают:	49
27. Процентные доходы.....	50
28. Процентные расходы.....	50
29. Расходы на содержание персонала	50
30. Прочие операционные доходы.....	50
31. Прочие операционные расходы.....	51
32. Налог на прибыль	51
33. Управление рисками	53
34. Управление капиталом.....	63
35. Договорные и условные обязательства	64
36. Справедливая стоимость	66
37. Операции со связанными сторонами.....	68
38. События после отчетной даты.....	69

АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА «ЭТАЛОН»

Общество с ограниченной ответственностью

«Аудиторская компания «Эталон»

428000, Чувашская Республика, г. Чебоксары, пр. Московский, 17, стр. 1,

E-mail: info@eketalon.ru, www.etalon-company.ru, тел./факс: (8352) 45-00-55

ИНН/КПП 2129042836/213001001, р/с 40702810975000600723

Отделение №8613 Сбербанка России г. Чебоксары,

БИК 049706609, к/с 3010181030000000609

AUDIT ADVISORY GROUP, Auditing Company «Etalon» Ltd,
428000, Chuvashia, Cheboksary, Moskovski avenue, 17/1, E-mail: info@eketalon.ru,
www.etalon-company.ru, tel./fax: (8352) 45-00-55

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аktionерам Акционерного общества «Т-Генерация»,
Совету Директоров Акционерного общества «Т-Генерация»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Т-Генерация» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Акционерного общества «Т-Генерация» 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 Акционерного общества «Г-Генерация» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель проектов

Отдела общего аудита

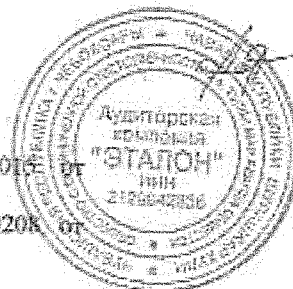
ООО «Аудиторская компания «Эталон»

Действует на основании доверенности № 9/2015 от

12.01.2015 г. сроком до 31.12.2015 г.

Квалификационный аттестат аудитора № 03-000208 от

24.04.2012 г. без ограничения срока действия



А.Н. Анастасиева

«20» июля 2015 г.

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Г-Генерация»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за №1137746647103 от 29 июля 2013 года.

Место нахождения: Российская Федерация, 107031, г. Москва, ул. Большая Дмитровка, д.32, стр. 4

Независимый аудитор: ООО «Аудиторская компания «Эталон»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекций МНС России по Московскому району г. Чебоксары Чувашской Республики за №1022101268419 от 08 августа 2002 года

Место нахождения: 428017, Чувашская Республика, г. Чебоксары, Московский проспект 17, стр. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство о членстве №6437 от 30.11.2009 г.)

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов (ОПНЗ): 10401050316

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2014 года

	Прим.	31 Декабря 2014	31 Декабря 2013
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	104 259	14 111
Авансы, выданные лизингодателям	11	91 928	73 982
Дебиторская задолженность арендаторов	10	109 019	41 250
Инвестиции и прочие краткосрочные финансовые активы	7	202 235	-
Авансы, выданные прочим поставщикам	11	6 091	825
Налог на добавленную стоимость по авансам полученным к возмещению	12	133 470	7 969
Авансы по налогу на прибыль	32	1 810	1 693
Прочие prepaid налоги и налоги к возмещению	13	178 361	135 501
Прочие оборотные активы	14	47 079	16 228
Итого оборотные активы		874 252	291 559
Внеоборотные активы			
НДС к возмещению	13	340 878	614 357
Авансы, выданные поставщикам основных средств	9	575 298	-
Основные средства	8	12 380 313	6 002 100
Отложенные налоговые активы	32	273 900	76 076
Гудвилл	5	1 282 618	1 282 618
Итого внеоборотные активы		14 853 007	7 975 151
ИТОГО АКТИВЫ		15 727 259	8 266 710
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть кредитов, полученных от коммерческих банков	15	309 177	-
Краткосрочная часть привлеченных займов	16	693 313	337 339
Начисленный эмиссионный доход по долговым ценным бумагам	17	4 537	-
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	737 540	612 856
Краткосрочная часть кредиторской задолженности по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	19	154 487	124 514
Авансы, полученные по сделкам продажи с обратной финансовой арендой	20	867 755	-
Авансы, полученные от арендаторов	20	6 073	51 231
Резервы	21	6 331	387

Примечания на страницах 12 - 69 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 Декабря 2014	31 Декабря 2013
Прочие краткосрочные обязательства	22	304 012	906 988
Итого краткосрочные обязательства		3 083 225	2 033 315
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг	17	1 150 000	-
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	18	10 890 300	4 513 639
Долгосрочная часть кредиторской задолженности по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	19	292 612	573 640
Прочие долгосрочные обязательства	22	34 025	-
Итого долгосрочные обязательства		12 366 937	5 087 279
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		15 450 162	7 120 594
Капитал			
Уставный капитал	23	1 150 000	1 150 000
Нераспределенная прибыль		(872 903)	(3 884)
Итого капитал		277 097	1 146 116
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		15 727 259	8 266 710

А.А. Карасев

Генеральный директор АО «Т-Генерация»

10 июля 2015 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Прим.	За год, закончившийся 31 Декабря 2014	За год, закончившийся 31 Декабря 2013
Доход от операционной аренды	24	1 117 315	390 328
Расход от операционной аренды	25	(804 295)	(178 909)
Валовая прибыль		313 020	211 419
Административные расходы	26	(40 467)	(16 359)
Финансовый доход по лизингу			15 692
Финансовый расход по лизингу	18	(808 094)	(209 549)
Доходы при изменении условий финансовой аренды		-	356
Расходы при изменении условий финансовой аренды	18	(138 503)	-
Процентные доходы	27	245	1 116
Процентные расходы	28	(148 168)	(8 556)
Прочие доходы	30	53 051	879
Прочие расходы	31	(297 390)	(41 548)
Прибыль до налогообложения		(1 066 306)	(46 550)
Расход по налогу на прибыль	32	197 644	42 666
Чистая прибыль/(убыток) за период		(868 662)	(3 884)
Чистая прибыль/(убыток) собственника		(868 662)	(3 884)
Неконтрольные доли участия		-	-
Прочие совокупные доходы (расходы)		-	-
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		(868 662)	(3 884)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год Группы		(868 662)	(3 884)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год по неконтрольным долям участия		-	-

Примечания на страницах 12 - 69 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

А.А. Карасев

Генеральный директор АО «Т-Генерация»

10 июля 2015 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/ (Накопленный убыток)	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого
На 1 января 2013 г.						
Прибыль/(убыток) за отчетный год		-	(3 884)	(3 884)		(3 884)
Прочая совокупная прибыль/(убыток)		-				
Операции с акционерами, отраженные в составе капитала						
Эмиссия акций		1 150 000	-	1 150 000		1 150 000
Дивиденды		-		-		-
Сделки в интересах акционеров						
На 31 декабря 2013 г.		1 150 000	(3 884)	1 146 116		1 146 116
Прибыль/(убыток) за отчетный год		-	(868 662)	(868 662)	-	(868 662)
Прочая совокупная прибыль/(убыток)		-	-	-	-	-
Операции с акционерами, отраженные в составе капитала						
Эмиссия акций		-	-	-	-	-
Сделки в интересах акционеров			(357)	(357)		(357)
Дивиденды		-	-	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.		1 150 000	(872 903)	277 097	-	277 097

А.А. Карасев
 Генеральный директор АО «Т-Генерация»
 10 июля 2015 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Прим.	2014	2013
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные средства, полученные от арендаторов по договорам финансовой аренды		-	26 741
Погашение процентов по финансовой аренде		(709 585)	(201 846)
Поступление процентов по финансовой аренде			5 786
Денежные средства, полученные от арендаторов по договорам операционной аренды		704 957	340 558
Оплата от покупателей		1 410 137	965
Оплата поставщикам		(850 104)	(92 056)
Прочие поступления		22 223	
Погашение процентов по кредитам коммерческих банков		(26 389)	
Погашение процентов по выпущенным долговым обязательствам		(68 816)	
Погашение процентов по привлеченным займам		(15 293)	(1 571)
Полученные проценты по договорам банковского депозита		245	1 137
Пени по договорам лизинга		(10 171)	
Оплата услуг			
Оплата труда		(20 932)	(2 454)
Уплата налога на прибыль		(670)	(235)
Уплата прочих налогов и страховых взносов		(56 614)	(21 715)
Прочие перечисления		(1 265)	(906)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		377 723	54 404
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Возврат займов выданных		1 283	
Оплата пени по договору купли-продажи доли в УК		(31 038)	
Покупка долей в уставном капитале		(850 382)	(807 325)
Поступления в результате приобретения дочерней компании		1 508	29 194
Приобретение ОС		(1 283 759)	
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(2 162 388)	(778 131)

Примечания на страницах 12 - 69 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014	2013
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов от коммерческих банков		600 000	
Привлечение займов		963 370	71 932
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 878 568)	(270 285)
Привлечение займов по договору лизинга		1 971 780	
Погашение кредитов коммерческим банкам		(300 000)	
Денежные средства, полученные от размещения долговых ценных бумаг		1 150 186	
Погашение привлеченных займов		(630 807)	(178 160)
Оплата участником вклада в уставный капитал			1 150 000
Прочие платежи		(1 146)	(35 648)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		1 874 815	737 839
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов за период		90 148	14 111
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		14 111	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		104 259	14 111

А.А. Карасев

Генеральный директор АО «Т-Генерация»

10 июля 2015 года

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

1. Описание деятельности

Закрытое акционерное общество «Т-Генерация» было учреждено 29 июля 2013 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации.

03 сентября 2013 г. ЗАО «Т-Генерация» в соответствии с договором купли-продажи доли в уставном капитале и договором о предоставлении гарантий получило контроль над ООО «КЛК-Ч», сделка по приобретению дочерней компании (100,00% доля владения) завершена 23 декабря 2013 г.

24 октября 2014 г. дочерней компанией АО «Т-Генерация» становится также ООО «РРЛ» (100,00% доля владения).

03 декабря 2014 г. ЗАО «Т-Генерация» завершило процедуру изменения организационно-правовой формы на акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

АО «Т-Генерация» (далее по тексту – «Компания») вместе со своими дочерними организациями именуется «Группа».

Основной деятельностью Компании является оказание услуг по предоставлению в операционную аренду железнодорожного подвижного состава.

По состоянию на 31 декабря акционеры компании следующие:

Акционер	2014 г., %	2013 г., %
Публичное акционерное общество «Трансфин-М»	50,00	50,00
Общество с ограниченной ответственностью «РейлСтрим»	50,00	50,00
Итого	100,00	100,00

Основным акционером ПАО «Трансфин-М» (89,99%) является Открытое акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы». На 31 декабря 2014 г. и 2013 г. Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» является фактической материнской организацией ПАО «Трансфин-М».

100,00% доли уставного капитала ООО «РейлСтрим» принадлежит компании с ограниченной ответственностью ТАСЕНА КАМПАНИ ЛИМИТЕД (Республика Кипр), фактическими бенефициарами которой являются Антонис Индианос и Шодиев А.Б.

Местонахождение АО «Т-Генерация»: Российская Федерация, 107031, г. Москва, ул. Большая Дмитровка, д.32, стр. 4.

2. Основы подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2014 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания и ее дочерние организации обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативные акты Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее по тексту – «РПБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на этих учетных данных с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы утверждена Генеральным директором АО «Т-Генерация» 10 июля 2015 года.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

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

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

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

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

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

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

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

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

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

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

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

Объединение бизнеса

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

Инвестиции в совместные предприятия

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

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

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

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

исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых

активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

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

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

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

Взаимозачет финансовых активов

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

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

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

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 36.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке

между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты. Эти финансовые инструменты 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 прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с производными финансовыми инструментами.

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

Векселя

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

Заемные средства

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

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

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

Аренда

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя

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

- лизинг классифицируется как финансовый лизинг; и

- определяются суммы, отражаемые на начало срока лизинга.

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

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

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

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

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингополучателя

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

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Займы выданные

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

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу.

Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группы. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о совокупном доходе.

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также

• Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые

активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

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

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе расходов по операционной аренде.

Основные средства

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

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

	Годы
Вагоны-цистерны	25
Платформы	25
Полувагоны	20

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

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

Запасы

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

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при

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

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

Пересчет иностранных валют

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

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

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

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

На дату отчетности активы и обязательства дочерних компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в

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

Изменение учетной политики в будущем

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 г. или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств.

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

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учетных политик для счетов отложенных тарифных

корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисках, а также эффектов тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

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

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

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

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

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

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

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод,

которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

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

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

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

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

Поправки к МСФО (I F R S) 10 и МСФО (IAS) 28: продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его

ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

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

Данная поправка к МСФЗ (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования несущественен.

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

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

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

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

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

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

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт,

разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

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

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных

периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

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

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

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных

экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств.

5. Приобретение дочерних компаний. Гудвилл.

03 сентября 2013 г. ЗАО «Т-Генерация» в соответствии с договором купли-продажи доли в уставном капитале и договором о предоставлении гарантий получило контроль над ООО «КЛК-Ч», сделка по приобретению дочерней компании (100,00% доля владения) завершена 23 декабря 2013 г.

Приобретение компании следующим образом отразилось на активах и обязательствах Группы на дату приобретения:

	На дату приобретения тыс. руб.
Денежные средства и эквиваленты	29 194
Чистые инвестиции в лизинг и дебиторская задолженность	614 713
НДС к возмещению	794 932
Прочие оборотные активы	14 954
Основные средства	5 634 317
Отложенные налоговые активы	32 627
Кредиты, займы и обязательства по финансовой аренде	(5 762 257)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая НДС по расчетам с лизингодателями	(984 425)
Справедливая стоимость чистых активов	374 055
Вознаграждение уплаченное	(1 656 723)
Гудвилл в результате сделки по объединению бизнеса	(1 282 668)
Отток денежных средств при приобретении:	
Вознаграждение уплаченное	(807 325)
Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерним предприятием	29 194
Чистый отток денежных средств	(778 131)

Превышение вознаграждения, уплаченного за приобретаемую долю, над справедливой стоимостью чистых активов компании признано в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «Гудвилл».

Компания ежегодно проводит проверку гудвилла на обесценение. Показателем справедливой стоимости в данном случае является сумма возмещения, уплаченного за приобретение доли владения в дочерней компании в сделке между независимыми участниками, скорректированная на затраты, связанные с отчуждением доли и на все изменения в стоимости, вызванные факторами, возникшими после приобретения.

По состоянию на 31.12.2014 признаков обесценения не выявлено, поскольку Компанией заключен предварительный договор купли-продажи 100% доли в уставном капитале ООО «КЛК-Ч» от 29 декабря 2014 г. Условия данного договора предполагают заключение основного договора в срок до 01 августа 2015 г., возмещаемая стоимость доли владения за вычетом затрат на ее продажу превышает балансовую стоимость гудвилла.

24 октября 2014 г. дочерней компанией АО «Т-Генерация» становится также ООО «РРЛ» (100,00% доля владения). С 23 декабря 2013 г. ООО «РРЛ» являлось дочерней компанией ОАО «Трансфин-М», владеющего 50% долей участия в Компании.

Приобретение компании следующим образом отразилось на активах и обязательствах Группы на дату приобретения:

	На дату приобретения тыс. руб.
Денежные средства и эквиваленты	1 508
НДС к возмещению	161
Отложенные налоговые активы	179
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая НДС по расчетам с лизингодателями	(1 172)
Справедливая стоимость чистых активов	676
Вознаграждение уплаченное	(1 034)
Результат от приобретения компании	(358)
Отток денежных средств при приобретении:	
Вознаграждение уплаченное	(1 034)
Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерним предприятием	1 508
Чистый приток	474

В соответствии с учетной политикой Компании активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникающий при приобретении компании Предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности.

Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшественного владельца сумму гудвилла, и суммой выплаченного вознаграждения в размере 358 тыс. руб., учтена в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2014 год как корректировка капитала.

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Наличные средства		
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	19 259	14 111
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	85 000	
Итого денежных средств и их эквивалентов	104 259	14 111

7. Инвестиции и прочие финансовые активы

Инвестиции и прочие краткосрочные финансовые активы включают:

	31 декабря 2014	Годовая средневзвешенная процентная ставка	31 декабря 2013	Годовая средневзвешенная процентная ставка
Займы, предоставленные связанным сторонам	-	-	-	-
Займы, предоставленные прочим компаниям	-	-	-	-
Краткосрочные банковские депозиты	-	-	-	-
Векселя	202 235	9,50%	-	-
Итого инвестиции и прочие краткосрочные финансовые активы	6 000	9,50%	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группой в качестве предоплаты по договору купли-продажи вагонов-цистерн с обратной финансовой арендой от контролирующей компании получены векселя на общую сумму 202 235 тыс. руб., годовая средневзвешенная процентная ставка по которым составила 9,50 %. На основании соглашения о расторжении указанного договора в части неисполненных обязательств от 20 марта 2015 г. векселя возвращены покупателю.

Все оборотные финансовые активы размещены под фиксированные процентные ставки и номинированы в российских рублях.

8. Основные средства

Основные средства Группы и начисленная по ним амортизация за 2014 год включают:

	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 01.01.2014 г.	6 762 925	-	6 762 925
Поступление при приобретении дочерней компании	-	-	-
Поступление	6 712 055	3 996	6 716 051
Переклассификация чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	-	-	-
Выбытие	-	-	-
Остаток на 31.12.2014 г.	13 474 980	3 996	13 478 976
Амортизация			
Остаток на 01.01.2014 г.	(760 825)	-	(760 825)
Поступление при приобретении дочерней компании	-	-	-
Начисленная амортизация	(337 694)	(144)	(337 838)
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
Остаток на 31.12.2014 г.	(1 098 518)	(144)	(1 098 662)
Остаточная стоимость			
На 01.01.2014 г.	6 002 100	-	6 002 100
На 31.12.2014 г.	12 376 461	3 852	12 380 313

В 2014 году по части заключенных дочерней компанией ООО «КЛК-Ч» договоров финансовой аренды с ОАО «ВТБ Лизинг» произошел досрочный выкуп основных средств, по другим договорам с ОАО «ВТБ Лизинг» заключены соглашения о перенайме полученного в финансовую аренду имущества контролирующей компанией. Основные средства (собственные и досрочно выкупленные в 2014 г. у ОАО «ВТБ Лизинг») проданы по договорам купли-продажи ОАО «Трансфин-М», которое в свою очередь предоставило их в финансовую аренду АО «Т-Генерация».

В раскрытии информации по движению основных средств указанные операции по выбытию основных средств с баланса ООО «КЛК-Ч» и передаче на баланс АО «Т-Генерация» по договорам финансовой аренды с контролирующей компанией отражены свернуто. Первоначальная стоимость указанных основных средств на дату выбытия составляла 3 822 738 тыс. руб., сумма начисленной амортизации на дату выбытия – 535 472 тыс. руб.

Кроме того, в 2014 году Компания заключала сделки продажи вновь приобретенных основных средств с последующим заключением договоров финансовой аренды с контролирующей компанией. Первоначальная стоимость выбывших основных средств составила 1 067 500 тыс. руб., по указанным сделкам признан доход в размере 1 107 000 тыс. руб. Прибыль Компании от продажи с обратной финансовой арендой 39 500 тыс. руб. признана отложенной и отнесена на доходы на протяжении всего срока финансовой аренды. Амортизация отложенной прибыли за период в размере 2 525 тыс. руб.

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

представлена как уменьшение расходов от амортизации, поскольку по своей сущности данная операция является сделкой финансирования. В отчете о финансовом положении отражена долгосрочная часть будущих поступлений в размере 34 025 тыс. руб., краткосрочная часть будущих поступлений по состоянию на 31.12.2014 составляет 2 950 тыс. руб.

Основные средства Группы и начисленная по ним амортизация за 2013 год включают:

	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 01.01.2013 г.			
Поступление при приобретении дочерней компании	6 303 686		6 303 686
Поступление			-
Переклассификация чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств	459 239		459 239
Выбытие			-
Остаток на 31.12.2013 г.	6 762 925	-	6 762 925
Амортизация			
Остаток на 01.01.2013 г.			-
Поступление при приобретении дочерней компании	(669 369)		(669 369)
Начисленная амортизация	(91 456)		(91 456)
Выбытие			-
Обесценение			-
Остаток на 31.12.2013 г.	(760 825)	-	(760 825)
Чистая балансовая стоимость			
На 01.01.2013 г.			-
На 31.12.2013 г.	6 002 100	-	6 002 100

При приобретении дочерней компании в сентябре 2013 г. имеющиеся договоры финансовой аренды были расторгнуты и заключены договоры операционной аренды. Железнодорожный транспорт, переданный в финансовую аренду по данным договорам, был реклассифицирован из чистых инвестиций в лизинг в состав основных средств. Реклассифицированные основные средства представляли собой железнодорожный транспорт общей балансовой стоимостью 459 239 тыс. руб. Данные основные средства Компания передала в операционную аренду.

Амортизационные отчисления за 2014 год и 2013 год отражены в составе строки «Расходы по операционной аренде» отчета о совокупном доходе.

Возмещаемая стоимость основных средств была рассчитана на основе расчета ценности от использования активов и определена на уровне отдельных объектов основных средств. При определении ценности от использования данных объектов основных средств денежные потоки дисконтировались по ставке 12,00% (ставка дисконтирования до налогообложения). На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года признаков обесценения основных средств выявлено не было.

Залог и прочие ограничения в использовании.

Основные средства в залог по банковским кредитам Группой в 2013 г. и 2014 г. не передавались.

Финансовая аренда.

На 31 декабря 2014 года остаточная стоимость активов, полученных в лизинг, составляет 5 896 318 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 4 988 537 тыс. руб.).

9. Авансы, выданные поставщикам основных средств

В составе данной строки на 31 декабря 2014 года отражена сумма аванса 575 298 тыс. руб., выданная поставщику по договору приобретения основных средств (полувагонов) с последующей сдачей их в операционную аренду. На 31.12.2013 авансы, выданные поставщикам основных средств, отсутствуют.

10. Дебиторская задолженность арендаторов

В составе данной строки отражена дебиторская задолженность арендаторов по договорам операционной аренды:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность арендаторов	379 311	82 016
Резерв под обесценение дебиторской задолженности арендаторов	(270 292)	(40 766)
Итого дебиторская задолженность арендаторов	109 019	41 250

Анализ дебиторской задолженности арендаторов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

			Просроченная				
	Текущая	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого	
Дебиторская задолженность арендаторов	95 295	-	13 138	228 086	42 792	379 311	
Резерв под обесценение дебиторской задолженности арендаторов	-	-	(832)	(228 086)	(41 374)	(270 292)	
Итого дебиторской задолженности арендаторов	95 295	-	12 306	-	1 418	109 019	
по состоянию на 31 декабря 2014 года							

Анализ дебиторской задолженности арендаторов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

	Просроченная					Итого
	Текущая	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	
Дебиторская задолженность арендаторов	41 250	0	40 766	0	0	82 016
Резерв под обесценение дебиторской задолженности арендаторов	0	0	(40 766)	0	0	(40 766)
Итого дебиторской задолженности арендаторов по состоянию на 31 декабря 2014 года	41 250	0	0	0	0	41 250

11. Авансы, выданные лизингодателям и прочим поставщикам

В составе данной строки отражены авансы, выданные лизингодателям и прочим поставщикам:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Авансы, выданные лизингодателям	91 928	73 982
Резерв под обесценение авансов, выданных лизингодателям	-	-
Итого авансы, выданные прочим поставщикам	91 928	73 982

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Авансы, выданные прочим поставщикам	6 316	1 054
Резерв под обесценение авансов, выданных прочим поставщикам	(225)	(229)
Итого авансы, выданные прочим поставщикам	6 091	825

12. Налог на добавленную стоимость по авансам, полученным к возмещению

В составе указанной строки отражается сумма налога на добавленную стоимость, начисленная в соответствии с требованиями Налогового Кодекса РФ по авансам, полученным Компанией от лизингополучателей и арендаторов. Налог на добавленную стоимость будет принят к вычету с даты оказания услуг согласно Налоговому Кодексу РФ.

13. Прочие prepaid налоги и налоги к возмещению. НДС к возмещению

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС к возмещению (в течение года после отчетной даты)	163 876	135 255
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	14 441	211
Прочие налоги	44	35
Итого	178 361	135 501
НДС к возмещению (более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	340 878	614 357

Налог на добавленную стоимость к возмещению представляет собой НДС со стоимости полученных Группой в финансовую аренду основных средств, которая определяется как сумма лизинговых платежей по договору лизинга. Принятие указанного НДС к вычету в соответствии с Налоговым Кодексом РФ осуществляется на основании счетов-фактур, выставленных арендаторами на суммы ежемесячных лизинговых платежей. Поскольку договоры лизинга заключены на сроки, превышающие 12 месяцев, НДС будет приниматься к вычету как в течение отчетного периода, так и в последующих отчетных периодах.

14. Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС по лизинговым авансам	16 547	13 317
Прочая дебиторская задолженность	12 274	3 026
Запасы (инвентарь и запасные части)	18 373	-
Прочие оборотные активы	-	-
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	(115)	(115)
Итого	47 079	16 228

Анализ изменения резерва под обесценение прочих оборотных активов

	2014 г.	2013 г.
Резерв под обесценение прочих оборотных активов на 1 января	(115)	(130)
Создание резерва под обесценение прочих оборотных активов в течение года	-	-
Восстановление резерва в связи с погашением долга	-	15
Резерв под обесценение прочих оборотных активов на 31 декабря	(115)	(115)

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих оборотных активов, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

	Текущая	Просроченная				Итого
		От 6				
		Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года		
НДС по лизинговым авансам	16 547	0	0	0	0	16 547
Прочая дебиторская задолженность	12 159	0	0	0	115	12 274
Резерв под обесценение прочих оборотных активов	0	0	0	0	(115)	(115)
Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2014 года	28 706	0	0	0	0	28 706

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих оборотных активов, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Текущая	Просроченная				Итого
		От 6				
		Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года		
НДС по лизинговым авансам	13 317	0	0	0	0	13 317
Прочая дебиторская задолженность	2 911	0	0	0	115	3 026
Резерв под обесценение прочих оборотных активов	0	0	0	0	(115)	(115)
Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2013 года	16 228	0	0	0	0	16 228

15. Кредиты, полученные от коммерческих банков

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиты, полученные от коммерческих банков	-	-
Краткосрочная часть кредитов, полученных от коммерческих банков	309 177	-
Долгосрочная часть кредитов, полученных от коммерческих банков	-	-
Итого кредитов, полученных от коммерческих банков	309 177	-

В составе данной строки отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 года отражена сумма начисленных и не погашенных на отчетную дату основного долга и процентов по кредитной линии «АКБ «АБСОЛЮТ БАНК». Процентная ставка по кредитной линии составляла 13,00% и 14,50% годовых.

Кредитная линия была привлечена в рублях. Дата окончательного погашения кредита – 01 июля 2015 г.

Сумма начисленных процентов по полученным кредитам в 2014 году отражена в составе процентных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе в размере 35 566 тыс. руб. (в 2013 году: 0 тыс. руб.).

Обеспечения по полученной кредитной линии Группой не выдавались.

16. Займы полученные

В составе данной строки отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 года отражена сумма начисленных и не погашенных на отчетную дату основного долга и процентов по полученным займам.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Привлеченные займы		
краткосрочная часть привлеченных займов	693 313	337 339
долгосрочная часть привлеченных займов	-	-
Итого привлеченных займов	693 313	337 339

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в консолидированном отчете о финансовом положении Группы учитывались краткосрочные займы в долл. США (процентная ставка 9,00% годовых) на общую сумму с учетом процентов к оплате 72 040 тыс. руб. и краткосрочные займы в российских рублях (процентная ставка 8,50% годовых) на общую сумму с учетом процентов к оплате 265 299 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в консолидированном отчете о финансовом положении Группы учитывались краткосрочные займы в долл. США (процентная ставка 14,00% годовых) на общую сумму с учетом процентов к оплате 136 993 тыс. руб. и краткосрочные займы, выданные контролирующими компаниями, в российских рублях (процентная ставка 13,00 – 15,00% годовых) на общую сумму с учетом процентов к оплате 487 855 тыс. руб. Краткосрочные рублевые займы третьих лиц под 14,00% годовых по состоянию на 31 декабря 2014 г. составили 68 465 тыс. руб.

По полученным займам в 2014 году сумма начисленных процентов составила 38 271 тыс. руб. (в 2013 году 8 556 тыс. руб.).

Обязательства по полученным займам не обеспечены.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Выпущенные долговые ценные бумаги		
Начисленный и не выплаченный доход по эмиссионным ценным бумагам по состоянию на 31.12.2014	4 537	-
Процентные неконвертируемые облигации	1 150 000	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1 154 537	-

Процентные неконвертируемые облигации

В июне 2014 года Компания разместила процентные неконвертируемые облигации серии 01 номиналом 1 000 руб. и в количестве 1 150 000 шт. (государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг эмитента: 4-01-81226-Н от 03.06.2014г., сроком погашения: 1820-й (одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения).

В результате чего были получены денежные средства в размере 1 150 000 тыс. руб. Процентная ставка по первому купону составила 12%. Процентная ставка по второму, третьему, четвертому, пятому, шестому, седьмому, восьмому, девятому и десятому купонам Облигаций установлена равной процентной ставке по первому купону.

Отчетный (купонный) период (год, квартал или даты начала и окончания купонного периода), за который выплачиваются доходы по эмиссионным ценным бумагам эмитента:

- первый купонный период: дата начала – 20.06.2014, дата окончания – 19.12.2014,
- второй купонный период, дата начала – 19.12.2014, дата окончания – 19.06.2015,
- третий купонный период, дата начала – 19.06.2015, дата окончания – 18.12.2015,
- четвертый купонный период, дата начала – 18.12.2015, дата окончания – 17.06.2016,
- пятый купонный период, дата начала – 17.06.2016, дата окончания – 16.12.2016,
- шестой купонный период, дата начала – 16.12.2016, дата окончания – 16.06.2017,
- седьмой купонный период, дата начала – 16.06.2017, дата окончания – 15.12.2017,
- восьмой купонный период, дата начала – 15.12.2017, дата окончания – 15.06.2018,
- девятый купонный период, дата начала – 15.06.2018, дата окончания – 14.12.2018.
- десятый купонный период, дата начала – 14.12.2018, дата окончания 14.06.2019.

Начисленный доход по эмиссионным ценным бумагам в 2014 году составил 73 023 тыс. руб., расходы на эмиссию процентных неконвертируемых облигаций 1 308 тыс. руб.

В 2014 году за 1-й купонный период Компанией выплачен доход по эмиссионным ценным бумагам эмитента в размере 68 816 тыс. руб.

По состоянию 31 декабря 2013 г. Компания не размещала процентные неконвертируемые облигации.

18. Обязательства по финансовой аренде

На 31 декабря 2014 и 2013 годов обязательства по финансовой аренде представлены следующим образом:

	Минимальные платежи по финансовой аренде		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2014	2013	2014	2013
Суммы, уплачиваемые по финансовой аренде				
в течение одного года	2 195 199	1 171 274	737 540	612 856
в течение от одного года до пяти лет	7 474 656	5 422 343	2 504 459	4 513 638
в период более пяти лет	14 581 889	-	8 835 841	-
	24 251 743	6 593 617	11 627 840	5 126 495
За вычетом будущих финансовых расходов	(12 623 904)	(1 467 122)		
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	11 627 840	5 126 495	11 627 840	5 126 495

В дочерней компании на момент приобретения в сентябре 2013 г. был заключен ряд договоров финансовой аренды железнодорожных платформ, вагонов-цистерн, полувагонов с ОАО «ВТБ-Лизинг» и ЗАО «Сбербанк Лизинг» со сроками аренды от 30 до 169 месяцев.

В 2014 году по части заключенных дочерней компанией ООО «КЛК-Ч» договоров финансовой аренды с ОАО «ВТБ Лизинг» произошел досрочный выкуп основных средств, по другим договорам с ОАО «ВТБ Лизинг» заключены соглашения о перенайме, в которых новым арендатором по договорам финансовой аренды становится контролирующая компания ОАО «Трансфин-М». В свою очередь ОАО «Трансфин-М» на основании договоров финансовой аренды передало полученное в собственность и финансовую аренду имущество по договорам финансовой аренды АО «Т-Генерация». Совокупные расходы, связанные с выкупом и перенаймом имущества по договорам финансовой аренды с ОАО «ВТБ-Лизинг» составили 138 503 тыс. руб.

В ноябре 2014 г. ООО «РРЛ» становится арендатором по договору финансовой аренды с контролирующей компанией ОАО «Трансфин-М».

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2014 г. арендодателями по заключенным группой договоров финансовой аренды являлись ПАО «Трансфин-М» и ЗАО «Сбербанк Лизинг».

Процентные ставки фиксируются на дату заключения договора. По всем договорам аренды установлены фиксированные арендные платежи, при этом отсутствуют какие-либо договоренности в отношении условного погашения платежей по финансовой аренде.

Обязательства по договорам аренды номинированы в рублях.

Финансовые расходы за год, завершившийся 31 декабря 2014 г., составили 808 094 тыс. руб. (2013 год: 209 549 тыс. руб.).

19. Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателями по оплате НДС

В составе указанной строки отражена задолженность Компании по оплате лизингодателям лизинговых платежей в части налога на добавленную стоимость, поскольку обязательства по финансовой аренде отражаются в отчете о финансовом положении без НДС.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Краткосрочная часть кредиторской задолженности по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	154 487	124 514
Долгосрочная часть кредиторской задолженности по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	292 612	573 639
Итого кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	447 098	698 153

20. Авансы, полученные от арендаторов. Авансы, полученные по сделкам продажи с обратной финансовой арендой

На 31 декабря 2014 года авансы, полученные от арендаторов, составляют 6 073 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 51 231 тыс. руб.). Все авансы получены от третьих сторон.

Авансы, полученные от арендаторов, подлежат зачету в счет оплаты арендных платежей за 2015 год.

По состоянию на 31 декабря 2014 года авансы, полученные от контролирующей компании, по незавершенной сделке продажи с обратной финансовой арендой составляют 867 755 тыс. руб.

21. Резервы

	Резервы на отпуска	Резерв по претензиям и судебным искам	Итого
Сальдо на 01.01.2013 г.	-	-	-
Резервы, созданные в течение года	387	-	387
Резервы, уменьшенные в отчетном периоде	-	-	-
Сальдо на 31.12.2013 г.	387		387

	Резервы на отпуска	Резерв по претензиям и судебным искам	Итого
Сальдо на 01.01.2014 г.	387		387
Резервы, созданные в течение года	1 524	4 420	5 944
Резервы, уменьшенные в отчетном	-	-	-

	Резервы на отпуска	Резерв по претензиям и судебным искам	Итого
периоде			
Сальдо на 31.12.2014 г.	1 911	4 420	6 331

22. Прочие краткосрочные обязательства. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Задолженность перед бюджетом по уплате налогов кроме налога на прибыль	-	550
Задолженность перед бюджетом по уплате налогов кроме налога на прибыль	13 789	7 446
Кредиторская задолженность перед прочими поставщиками	186 903	49 644
Кредиторская задолженность по приобретению дочерней компании		849 348
НДС с авансов выданных	99 630	-
Будущие поступления по сделкам продажи с обратной финансовой арендой	2 950	-
Прочее	740	-
Итого прочих краткосрочных обязательств	304 012	906 988

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Будущие поступления по сделкам продажи с обратной финансовой арендой	34 025	-
Итого прочих долгосрочных обязательств	34 025	-

В 2014 году Компания заключала сделки продажи вновь приобретенных основных средств с последующим заключением договоров финансовой аренды с контролирующей компанией. Прибыль Компании от продажи с обратной финансовой арендой 39 500 тыс. руб. признана отложенной и отнесена на доходы на протяжении всего срока финансовой аренды. В отчете о финансовом положении отражена долгосрочная часть будущих поступлений в размере 34 025 тыс. руб., краткосрочная часть будущих поступлений по состоянию на 31.12.2013 составляет 2 950 тыс. руб.

НДС с авансов выданных представляет собой обязательство Группы восстановить в соответствии с Налоговым Кодексом РФ суммы НДС, принятые ранее к вычету с сумм предварительной оплаты. Восстановление НДС будет произведено Группой в том налоговом периоде, в котором в соответствии с Налоговым Кодексом РФ у Группы появится право принять НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), к вычету.

23. Капитал

Уставный капитал Компании составляется из номинальной стоимости долей ее акционеров.

На 31 Декабря 2014 и 2013 годов уставный капитал Компании составляет 1 150 000 тыс. руб.

24. Доходы от операционной аренды

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате арендаторами в следующем порядке:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее одного года	947 023	880 049
От 1 до 5 лет	315 857	78 682
Свыше 5 лет	-	-
Итого	1 262 880	958 731

В операционную аренду Группа передала железнодорожные платформы, вагоны-цистерны, полувагоны. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от 20 до 60 месяцев с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

В 2014 году в отчете о совокупном доходе признаны доходы от операционной аренды в сумме 1 117 315 тыс. руб. (2013 год: 390 328 тыс. руб.).

25. Расход от операционной аренды

Расходы от операционной аренды включают:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Амортизация основных средств	337 229	91 456
Налоги, кроме налога на прибыль	49 636	14 462
Расходы на ремонт и содержание имущества	417 430	72 991
Итого	804 295	178 909

26. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	2014 г.	2013 г.
Аренда помещений	1 666	183
Профессиональные услуги	1 332	2 903
Амортизация основных средств	144	
Офисные расходы	6 633	56
Услуги связи	734	111
Налоги, кроме налога на прибыль		41
Командировочные расходы	50	95
Расходы по оплате услуг банков	956	92
Рекламные расходы	63	60
Услуги по транспортировке, хранению и страхованию имущества	1 157	9 468

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

	2014 г.	2013 г.
Расходы по оплате труда	20 219	2 124
Отчисления на социальные нужды	5 009	551
Резервы по отпускам	1 860	388
Прочие расходы	644	287
Итого общих и административных расходов	40 467	16 359

27. Процентные доходы

	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы по займам предоставленным		
Процентные доходы по средствам на расчетных счетах	245	1 116
Итого процентных доходов	245	1 116

28. Процентные расходы

	2014 г.	2013 г.
Процентные расходы		
Процентные расходы по привлеченным займам	39 579	8 556
Процентные расходы по кредитам, полученным от коммерческих банков	35 566	
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	73 023	
Итого процентных расходов	148 168	8 556

29. Расходы на содержание персонала

	2014 г.	2013 г.
Расходы по оплате труда	20 219	2 124
Отчисления на социальные нужды	5 009	551
Итого расходы на содержание персонала	25 228	2 675

30. Прочие операционные доходы

	2014 г.	2013 г.
Курсовые разницы		
Доходы от списания кредиторской задолженности	128	44
Прибыль от выбытия запасов	5 917	
Штрафы и пени к получению	46 931	
Прочие прибыли	75	835
Итого	53 051	879

В 2014 году Компания заключала сделки продажи вновь приобретенных основных средств с последующим заключением договоров финансовой аренды с контролирующей компанией. Первоначальная стоимость выбывших основных средств составила 1 067 500 тыс. руб., по указанным сделкам признан доход в размере 1 107 000 тыс. руб. Указанные доходы и расходы представлены в отчете о совокупном доходе свернуто, поскольку не являются существенными для понимания деятельности Группы.

Прибыль Компании от продажи с обратной финансовой арендой 39 500 тыс. руб. признана отложенной и отнесена на доходы на протяжении всего срока финансовой аренды. Амортизация отложенной прибыли за период в размере 2 525 тыс. руб. представлена как уменьшение расходов от амортизации, поскольку по своей сущности данная операция является сделкой финансирования. В отчете о финансовом положении отражена долгосрочная часть будущих поступлений в размере 34 025 тыс. руб., краткосрочная часть будущих поступлений по состоянию на 31.12.2013 составляет 2 950 тыс. руб.

31. Прочие операционные расходы

	2014 г.	2013 г.
Пени, штрафы	10 195	
Резерв по дебиторской задолженности	229 748	40 769
Курсовые разницы	55 835	200
Расходы по выбытию запасов	883	
Прочие убытки	729	579
Итого	297 390	41 548

32. Налог на прибыль

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, Компания применяла ставку налога на прибыль, равную 20%.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2014 г.	2013 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	784
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(197 644)	(43 450)
Расходы по налогу на прибыль	(197 644)	(42 666)

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 066 303	46 550
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (20%)	(213 261)	(9 310)
Налоговый эффект от постоянных разниц	213 261	10 094
Расходы по налогу на прибыль за год	-	784

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению некоторых временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	На 1 января 2013 г.	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибылях и убытках	Объединение бизнеса	Расход по налогу на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2013 г.
Нематериальные активы					
Основные средства		215	(1 054 845)		(1 054 630)
Запасы					-
Резервы и списания		8 145	419		8 564
Чистые инвестиции в лизинг		(24 147)	24 147		-
Убытки, которые могут быть зачтены с будущей налогооблагаемой прибылью		52 238	31 022		83 260
Обязательства по финансовой аренде		12 395	1 023 906		1 036 301
Прочие		(5 396)	7 977		2 581
	=	<u>43 450</u>	<u>32 626</u>	=	<u>76 076</u>
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	-	-	-	-	-
Итого чистые отложенные налоговые активы	-	43 450	32 626	-	76 076

Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:

Отложенных налоговых активов	-	<u>76 076</u>
Отложенных налоговых обязательств	-	<u>-</u>

	На 1 января 2014 г.	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибылях и убытках	Объединение бизнеса	Расход по налогу на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2014 г.
Нематериальные активы	-				
Основные средства	(1 054 630)	290 583			(764 047)

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

Запасы	-	-	-	-
Резервы и списания	8 564	46 209		54 773
Чистые инвестиции				
в лизинг	-	-	-	-
Убытки, которые могут быть зачтены с будущей налогооблагаемой прибылью	83 260	219 151	179	302 590
Обязательства по финансовой аренде	1 036 301	(359 010)		677 291
Прочие	2 581	711		3 293
	76 076	197 644	179	273 900
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	-	-	-	-
Итого чистые отложенные налоговые активы	76 076	197 644	179	273 900
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:				
Отложенных налоговых активов	76 076			273 900
Отложенных налоговых обязательств		-		-

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%. При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

Отложенный налоговый актив признается по нереализованным налоговым убыткам и убыткам, переносимым на следующие периоды, в той мере, в какой существует вероятность наличия налогооблагаемой прибыли, против которой неиспользованные налоговые убытки могут быть зачтены в течение 9-10 лет после отчетной даты.

33. Управление рисками

Введение

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

рisku, который может подразделяться на процентный и валютный риски, а также нефинансовым рискам (операционному, правовому, репутационному).

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

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

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

Финансовая служба

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

Финансовая служба проводит всесторонний анализ состояния финансово-хозяйственной деятельности контрагентов, осуществляет управление и контроль за кредитными рисками

Коммерческий отдел

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

Юридическая служба

Юридическая служба осуществляет юридическое сопровождение сделок и управление правовым риском.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении дебиторской задолженности арендаторов по операционной аренде) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы заключение договоров операционной аренды производилось только с арендаторами с соответствующей кредитной историей, а авансы выдавались только надежным поставщикам. Балансовая стоимость дебиторской

задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

Свободные денежные средства Группы размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Процентный риск

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

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

У Группы нет существенных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой. Изменения ставок процента могут оказать влияние, в основном, на выпущенные долговые обязательства, изменяя их справедливую стоимость. Инструменты заимствования, имеющиеся у Компании на 31 декабря 2014 года, имеют фиксированную ставку процента.

Соответственно, Группа полагает, что по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа не была подвержена значительному риску изменения процентной ставки.

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

Валютный риск

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

Валютные риски Группы возникают, прежде всего, по полученным заимствованиям в иностранной валюте. Открытая валютная позиция Группы подвергается регулярному стресс-тестированию на возможные существенные изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю.

Ниже представлена балансовая стоимость наиболее существенных денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату:

	Номиналированная в долларах США За год, закончившийся 31 Декабря 2014	Номиналированная в долларах США За год, закончившийся 31 Декабря 2013
Текущие активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-
Торговая дебиторская задолженность	-	-
Текущие обязательства		
Кредиты и займы	(136 993)	(72 040)
Торговая кредиторская задолженность	-	-
Итого	(136 993)	(72 040)

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов к иностранным валютам, в которых выражены наиболее существенные денежные активы и обязательства Группы, возможность которых можно обоснованно предположить при неизменных прочих переменных.

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
2014 год		
Доллар США / Российский рубль	30%	(41 098)
Доллар США / Российский рубль	-30%	41 098
2013 год		
Доллар США / Российский рубль	10%	(7 204)
Доллар США / Российский рубль	-10%	7 204

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Группа подвержена риску в связи с регулярной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по поставкам лизингового оборудования, при наступлении срока погашения обязательств по привлеченным займам и кредитам, обязательств по финансовой аренде, по налоговым обязательствам перед бюджетом. Группа не аккумулирует денежные средства на случай одновременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как,

исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из денежных средств на банковских счетах для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием. На регулярной основе Группа рассчитывает следующие показатели ликвидности:

- показатель мгновенной ликвидности, который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2014 года данный показатель составил 0,176 (2013 г.: 0,015);
- показатель текущей ликвидности, который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2014 года данный показатель составил 0,418 (2013 г.: 0,069);
- показатель краткосрочной ликвидности, который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения до одного года и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения до одного года. На 31 декабря 2014 года данный показатель составил 0,470 (2013 г.: 0,143);
- показатель долгосрочной ликвидности, который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере капитала и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2014 года данный показатель составил 1,129 (2013 г.: 1,279).

Компания регулярно контролирует позицию по ликвидности и проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства:						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	9 177	0	300 000	0	0	309 177

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Привлеченные займы	0	27 161	666 152	0	0	693 313
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	68 816	68 816	481 712	1 150 000	1 769 344
Обязательства по финансовой аренде	443 514	738 634	893 513	7 754 603	14 421 480	24 251 743
Кредиторская задолженность перед поставщиками	186 903	0	0	0	0	186 903
НДС с авансов выданных	0	99 630	0	0	0	99 630
Авансы, полученные от арендаторов	0	6 073	0	0	0	6 073
Авансы, полученные по сделкам продажи с обратной финансовой арендой	0	867 755	0	0	0	867 755
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	83 351	32 335	38 802	292 611	0	447 098
Прочие обязательства	0	16 004	1 475	34 025	0	51 504
Итого финансовых обязательств	722 944	1 856 407	1 968 757	8 562 952	15 571 480	28 682 540

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства:						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	0	0	0	0	0	0
Привлеченные займы	0	265 299	72 040	0	0	337 339
Обязательства по финансовой аренде	93 182	490 800	587 292	5 422 343	0	6 593 617
Кредиторская задолженность перед поставщиками	49 644	0	0	0	0	49 644
Кредиторская задолженность по приобретению дочерней компании	849 348	0	0	0	0	849 348
Авансы, полученные от арендаторов	0	51 231	0	0	0	51 231
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	9 856	51 912	62 746	573 639	0	698 153
Прочие краткосрочные обязательства	0	7 996	0	0	0	7 996
Итого финансовых обязательств	1 002 030	867 239	722 078	5 995 982	0	8 587 328

Компания не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

Активы	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без определенного срока	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	104 259	0	0	0	0	0	104 259
Дебиторская задолженность арендаторов	109 019	0	0	0	0	0	109 019
Авансы, выданные лизингодателям, прочим поставщикам	0	98 019	0	0	0	0	98 019
Авансы, выданные поставщикам основных средств	0	575 298	0	0	0	0	575 298
Налог на добавленную стоимость по авансам	0	133 470	0	0	0	0	133 470
полученным к возмещению	0	133 470	0	0	0	0	133 470
Инвестиции и прочие краткосрочные финансовые активы	0	202 235	0	0	0	0	202 235
Прочие prepaid	34 438	98 565	45 358	340 878	0	0	519 239
налоги и налоги к возмещению	0	1 810	0	0	0	0	1 810
Авансы по налогу на прибыль	0	0	0	0	0	12 380 313	12 380 313
Основные средства	0	0	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0	273 900	273 900
Гудвилл	0	0	0	0	0	1 282 618	1 282 618
Прочие оборотные активы	0	0	47 079	0	0	0	47 079
Итого активов	247 716	1 109 397	92 437	340 878	0	13 936 831	15 727 259
Обязательства							
Кредиты, полученные от коммерческих банков	9 177	0	300 000	0	0	0	309 177
Привлеченные займы	0	27 161	666 152	0	0	0	693 313
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	4 537	0	0	1 150 000	0	1 154 537
Обязательства по финансовой аренде	312 574	191 802	233 163	2 285 828	8 604 473	0	11 627 840
Кредиторская задолженность перед поставщиками	186 903	0	0	0	0	0	186 903
НДС с авансов выданных	0	99 630	0	0	0	0	99 630
							60

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без определенного срока	Итого
Авансы, полученные от арендаторов	0	6 073	0	0	0	0	6 073
Авансы, полученные по сделкам продажи с обратной финансовой арендой	0	867 755	0	0	0	0	867 755
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	83 351	32 335	38 802	292 611	0	0	447 098
Прочие краткосрочные обязательства, включая резервы	0	16 004	7 806	34 025	0	0	57 835
Итого обязательств	592 005	1 245 297	1 245 923	2 612 464	9 754 473	0	15 450 161
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	-344 289	-135 900	-1 153 486	-2 271 586	-9 754 473	13 936 831	277 098
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	-344 289	-480 189	-1 633 674	-3 905 261	-13 659 733	277 098	

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без определенного срока	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	14 111	0	0	0	0	0	14 111
Дебиторская задолженность арендаторов	41 250	0	0	0	0	0	41 250
Авансы, выданные лизингодателям прочим поставщикам	0	74 807	0	0	0	0	74 807
Налог на добавленную стоимость по авансам полученным к возмещению	0	7 969	0	0	0	0	7 969
Авансы по налогу на прибыль	0	0	0	0	0	0	0
							61

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без определенного срока	Итого
Прочие prepaid							
налоги и налоги к возмещению	10 555	57 290	69 349	614 357	0	0	751 551
Основные средства	0	0	0	0	0	6 002 100	6 002 100
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0	76 076	76 076
Гудвилл	0	0	0	0	0	1 282 618	1 282 618
Прочие оборотные активы	0	0	16 228	0	0	0	16 228
Итого активов	65 916	140 066	85 577	614 357	0	7 360 794	8 266 710
Обязательства							
Кредиты, полученные от коммерческих банков	0	0	0	0	0	0	0
Привлеченные займы	6 985	0	330 354	0	0	0	337 339
Обязательства по финансовой аренде	43 910	251 775	317 171	4 513 638	0	0	5 126 495
Кредиторская задолженность перед поставщиками	49 644	0	0	0	0	0	49 644
Кредиторская задолженность по приобретению дочерней компании	849 348	0	0	0	0	0	849 348
Авансы, полученные от арендаторов	0	51 231	0	0	0	0	51 231
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	9 856	51 912	62 746	573 639	0	0	698 153
Прочие краткосрочные обязательства, включая резервы по отпускам	0	7 996	387	0	0	0	8 383
Итого обязательств	959 743	362 914	710 658	5 087 277	0	0	7 120 593
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	-893 827	-222 848	-625 081	-4 472 920	0	7 360 794	1 146 117
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	-893 827	-1 116 676	-1 741 757	-6 214 677	-6 214 677	1 146 117	

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок.

34. Управление капиталом

Группа управляет капиталом на основе соотношения собственного капитала и заемных средств. Капитал включают уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, обязательство по финансовой аренде и торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

	2014 год	2013 год
Процентные кредиты и займы	2 157 027	337 339
Обязательства по финансовой аренде	11 627 840	5 126 495
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 507 829	1 656 373
За вычетом денежных средств и денежных депозитов	(104 259)	(14 111)
Чистая задолженность	15 188 437	7 106 096
Капитал	277 097	1 146 116
Итого капитал	277 097	1 146 116
Коэффициент финансовой устойчивости, %	98,2	86,1

35. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Это привело к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

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

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и внезапным изменениям, которые могут применяться ретроспективно. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Поэтому существует вероятность того, что операции и сделки Группы, которые не были оспорены налоговыми органами в прошлом, могут быть оспорены и в будущем. В результате чего соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. В России налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях налоговой проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, существует низкая вероятность того, что к Группе будут предъявлены налоговые требования, которые приведут к оттоку ресурсов в будущем, соответственно, резерва по ним не создавалось.

Законодательство в отношении трансфертного ценообразования

Новое законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу в России с 1 января 2012 года. В соответствии с ним российские налоговые органы могут рассчитывать корректировки и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в случае, если цены, используемые в контролируемых сделках, отличаются от рыночных цен. Список контролируемых сделок включает в себя сделки со связанными сторонами и некоторые виды сделок с иностранными контрагентами. Данное

законодательство ввело дополнительные правила и существенно ужесточилось по сравнению с законодательством, действовавшим ранее, перенесся ответственность за сбор доказательств с налоговых органов на налогоплательщиков. Данные правила действуют не только в отношении сделок, имевших место в 2012 году, но и в отношении предыдущих периодов в случае, если доходы и расходы были признаны в 2012 году. Новые правила применяются как для международных, так и для внутрироссийских сделок. Для сделок внутри страны законодательство о трансфертном ценообразовании применяется в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает 1 миллиард рублей в 2014 году (2013: 2 миллиарда рублей). В случае если дополнительное обязательство по налогу на прибыль было начислено для одного участника сделки на российском рынке, другой участник сделки может соответственно уменьшить обязательство по налогу на прибыль. Отдельные правила по трансфертному ценообразованию действуют для сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

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

Договорные и условные обязательства

Группа заключила ряд соглашений о коммерческой аренде на определенные объекты недвижимости. Указанные соглашения об аренде не налагают на Группу никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на 31 декабря составила:

	2014 год	2013 год
Менее одного года	11 535	1 700
От 1 до 5 лет	-	-
Свыше 5 лет	-	-
Итого	11 535	1 700

Группа арендует по договорам операционной аренды офисные помещения. Как правило, договор аренды предусматривает право последующего продления. Обычно арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

Судебные разбирательства

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

36. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. В случаях, когда это практически возможно, Группа отражает свои активы и обязательства (кроме активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости) по справедливой стоимости. В отношении тех активов и обязательств, которые измеряются по справедливой стоимости, руководство Группы полагает, что амортизированная стоимость финансовых инструментов Группы существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

	2014		2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность арендаторов	109 019	109 019	41 250	41 250
Инвестиции и прочие краткосрочные финансовые активы	202 235	202 235	-	-
Финансовые обязательства				
Привлеченные займы	693 313	693 313	337 339	337 339
Кредиты, полученные от коммерческих банков	309 177	309 177	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 154 537	1 154 537	-	-
Обязательства по финансовой аренде	11 627 840	11 627 840	5 126 495	5 126 495
Кредиторская задолженность по расчетам с лизингодателями по оплате НДС	447 098	447 098	698 153	698 153

Акционерное общество «Т-Генерация» и его дочерние организации
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости обязательств по состоянию на 31 декабря приведено ниже:

	2014 год			2013 год		
	Оценка справедливой стоимости с использованием			Оценка справедливой стоимости с использованием		
	Котируются на активных рынках (Уровень 1)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Котируются на активных рынках (Уровень 1)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Итого	2 157 027	2 157 027	-	337 339	337 339	-
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	-	-	-	-	-	-
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой	-	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	11 627 840	11 627 840	-	5 126 495	5 126 495	-

За отчетные периоды переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам

37. 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 таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, а условия и размер таких сделок могут отличаться от условий и размера сделок между несвязанными сторонами. Руководство Группы полагает, что у Группы имеются необходимые процедуры для идентификации и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2014 года, представлен далее.

2014 год

	Акционеры Компании	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и эквиваленты	-	92 842	92 842
Авансы, выданные лизингодателям	91 928	-	91 928
Привлеченные займы	(487 855)	-	(487 855)
Кредиты, полученные от коммерческих банков	-	(309 177)	(309 177)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	(231 412)	-	(231 412)
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	(9 456 509)	-	(9 456 509)
Прочие обязательства (авансы полученные по договору продажи с обратной финансовой арендой)	(867 755)	-	(867 755)
<i>Финансовый расход по лизингу</i>	(406 045)	-	(406 045)
Расходы при изменении условий финансовой аренды	(138 503)	-	(138 503)
<i>Непроцентные доходы и расходы</i>			
Доходы от реализации основных средств с обратной финансовой арендой	1 067 500	-	1 067 500
<i>Процентные доходы и расходы</i>			
Привлеченные займы	(18 792)	-	(18 792)
Кредиты, полученные от коммерческих банков		(35 791)	(35 791)

Остатки на конец года и объемы проведенных операций со связанными сторонами за 2013 год отсутствуют.

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из директоров компаний Группы и их заместителей, главных бухгалтеров. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, выплаченная Группой и отраженная в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе административных расходов, составляет:

	2014 год	2013 год
Краткосрочное вознаграждение	13 856	1 209
Выходные пособия	-	-
Дивиденды	-	-
Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу	13 856	1 209

Краткосрочное вознаграждение состоит, в основном, из заработной платы и премий.

38. События после отчетной даты

25 марта 2015 г. с ЗАО «Сбербанк Лизинг» заключено соглашение о перенайме по договору финансовой аренды, в соответствии с которым права и обязанности арендатора переходят с ООО «КЛК-Ч» к ПАО «ТрансФин-М». Сумма невыплаченных недисконтированных платежей к моменту перенайма составила 1 935 691 тыс. руб.

На основании договора купли-продажи доли в уставном капитале от 07 апреля 2015 г. Компания из принадлежащей ей доли 100,00 % в уставном капитале ООО «РРЛ» продала часть доли в размере 25,00 % Компании «ЕВРОЛЭНД ВЕНЧУРС ЛПП» (Великобритания).

Компанией в 1 квартале 2015 г. привлечены займы от контролирующей компании на общую сумму 120 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группой в качестве предоплаты по договору купли-продажи вагонов-цистерн с обратной финансовой арендой от контролирующей компании получены векселя на общую сумму 202 235 тыс. руб., годовая средневзвешенная процентная ставка по которым составила 9,50 %. На основании соглашения о расторжении указанного договора в части неисполненных обязательств от 20 марта 2015 г. векселя возвращены покупателю.