

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
На 31 декабря 2015 г.
(в тыс. российских рублей)

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
На 31 декабря 2015 г.
(в тыс. российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	12 448	113 951
Займы клиентам	7	71 949 404	77 672 572
Текущие активы по налогу на прибыль		6 502	—
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	27 533	10 425
Прочие активы	8	745	806 720
Итого активы		71 996 632	78 603 668
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	71 778 073	78 370 441
Текущие обязательства по налогу на прибыль		—	4 276
Обязательства по расчетам по НДС		—	21 403
Прочие обязательства	8	187	68 683
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников		71 778 260	78 464 803
Чистые активы, приходящиеся на участников			
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль		218 362	138 855
Итого чистые активы, приходящиеся на участников		218 372	138 865
Итого обязательства		71 996 632	78 603 668

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров

Черныш П.Ю.

 Дрогина М.А.

Директор

Главный бухгалтер

08 апреля 2016 г.

Прилагаемые примечания № 1-18 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
 (в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Процентные доходы			
Займы клиентам		11 519 321	1 900 899
		11 519 321	1 900 899
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(11 324 782)	(1 853 159)
		(11 324 782)	(1 853 159)
Чистый процентный доход		194 539	47 740
Резерв под обесценение процентных активов		—	—
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		194 539	47 740
Комиссионные расходы		(4 575)	(6 418)
Расходы на персонал	11	(8 121)	(13 920)
Прочие операционные расходы		(14 152)	(6 771)
Прочие непроцентные расходы		(22 273)	(20 691)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль и операций с участниками		167 691	20 631
Расходы по налогу на прибыль	12	(32 709)	(5 017)
Прибыль за отчетный год до операций с участниками		134 982	15 614
Прочий совокупный доход до операций с участниками		—	—
Совокупный доход за отчетный год до операций с участниками		134 982	15 614

Прилагаемые примечания № 1-18 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2013 г.	10	149 670	149 680
Прибыль за отчетный год	—	15 614	15 614
Прочий совокупный доход	—	—	—
Итого совокупный доход до операций с участниками за год	—	15 614	15 614
Дивиденды для выплаты участникам (Примечание 10)	—	(26 429)	(26 429)
На 31 декабря 2014 г.	10	138 855	138 865
Прибыль за отчетный год	—	134 982	134 982
Прочий совокупный доход	—	—	—
Итого совокупный доход до операций с участниками за год	—	134 982	134 982
Дивиденды для выплаты участникам (Примечание 10)	—	(55 475)	(55 475)
На 31 декабря 2015 г.	10	218 362	218 372

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКОВ
 За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
 (в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		11 442 993	1 568 576
Проценты уплаченные		(11 179 141)	(1 513 476)
Комиссии уплаченные		(4 575)	(6 418)
Прочие операционные расходы уплаченные		(24 382)	(32 984)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		234 895	15 698
<i>Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов</i>			
Займы клиентам		5 798 656	(61 238 725)
Прочие активы		(667)	26 655
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>			
Обязательства по расчетам по НДС		(21 403)	
Прочие обязательства		(1 035)	1 315
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		6 010 446	(61 195 057)
Уплаченный налог на прибыль		(60 624)	(8 273)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности		5 949 822	(61 203 330)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение нематериальных активов		—	(45)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		—	(45)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		—	67 954 999
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(5 995 850)	(6 615 441)
Дивиденды, выплаченные участникам	10	(55 475)	(26 429)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(6 051 325)	61 313 129
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		—	—
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(101 503)	109 754
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		113 951	4 197
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	6	12 448	113 951

Прилагаемые примечания № 1-18 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Описание деятельности

ООО ВТБ Лизинг Финанс (далее по тексту – «Компания») является российским обществом с ограниченной ответственностью. Материнской компанией для ООО ВТБ Лизинг Финанс является АО ВТБ Лизинг, которое контролирует 99,99% уставного капитала Компании. Компания начала свою деятельность в июле 2007 года. Основная деятельность Компании заключается в привлечении ресурсов на финансовых рынках для АО ВТБ Лизинг.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. Банк ВТБ (ПАО) контролировал 100% уставного капитала АО ВТБ Лизинг. Основным акционером Банка ВТБ является Правительство РФ в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 60,9% выпущенных и находящихся в обращении акций Банка ВТБ по состоянию на 31 декабря 2015 г. (60,9% на 31 декабря 2014 г.). Банки и компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием Банка ВТБ (ПАО), составляют группу ВТБ.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Компания ведет учетные записи в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета («РПБУ»). Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованной при подготовке настоящей финансовой отчетности. Указанные положения последовательно применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

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

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

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

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

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

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

Данные поправки не оказали влияния на учетную политику Компании.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

Компания не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, так как Компания выделяет один операционный сегмент (см. Примечание 14).

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть пересоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. Данная поправка не оказывает влияния на Компанию.

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

Компания не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не относится к Компании.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

Оценка справедливой стоимости

Компания 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 16.

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 Компании 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.

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

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

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты (далее по тексту также «займы клиентам») 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.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, 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 составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Компания 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 Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в наличность в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в банках, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в кредитных организациях. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства

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

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

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 Компания 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 исключительно данные наблюдаемых рынков, Компания 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 Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. 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 отчете о финансовом положении в полной сумме.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда 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 заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долгов, 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.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Будущие денежные потоки по Компании финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам Компании. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. 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, если применимо, часть финансового актива или части группы однородных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении если:

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

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений 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 размере продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Компании определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Компания может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив измеряется по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Компании ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены 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 прекращает признаваться в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, вступивших в силу на отчетную дату. Расходы (экономия) по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на прочий совокупный доход в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила, актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

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

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются лишь внутри отдельно взятой Компании в том случае, если компания имеет юридически действительное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; при этом данные отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в отношении одной и той же компании – объекта налогообложения.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

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

Резервы

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Чистые активы, приходящиеся на участников

Уставный капитал

В соответствии с законодательством Российской Федерации, уставный капитал Компании складывается из номинальной стоимости долей его участников. Вклады участников в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды

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

Доходы и расходы

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные и другие доходы и расходы обычно отражаются по принципу начисления после оказания услуги.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Валютой представления настоящей финансовой отчетности являются российские рубли. Функциональной валютой Компании являются российские рубли, так как данная валюта представляет собой национальную валюту Российской Федерации, где Компания осуществляет свою деятельность, и оказывает существенное влияние на деятельность и денежные потоки Компании. Операции в валютах, отличных от соответствующей функциональной валюты, считаются операциями в иностранной валюте.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, если таковые есть, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов 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, если таковая есть, отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют».

На 31 декабря 2015 г. основной обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в долларах США в российские рубли, составлял 72,88 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2014 г.: 56,26 рублей за 1 доллар США).

4. Существенные учетные суждения и оценки

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация предоставлена в Примечании 16.

Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости

Компания регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое экспертное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам займов и дебиторской задолженности. Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 11 - Совместная деятельность: учет приобретенных долей участия

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

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

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

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

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

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям.

Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Компанию, так как у Компании нет плодоносящих растений.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)

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

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

6. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. денежные средства и их эквиваленты включали средства на текущих счетах в Банк ВТБ (ПАО) на общую сумму 12 448 тыс. рублей и 113 951 тыс. рублей, соответственно.

7. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>
Займы юридическим лицам	71 949 404	77 672 572
Итого	71 949 404	77 672 572

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. займы клиентам представлены займами, выданными АО ВТБ Лизинг из средств, полученных от размещения облигаций (Примечание 9), резервы на обесценение по таким займам не создавались.

На 31 декабря 2015 г. эффективные процентные ставки по договорам займов составляли 12,00%-14,81% (на 31 декабря 2014 г.: 8,58%-20,75%).

Анализ займов по срокам до погашения приведен в Примечании 15.

8. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>
Дебиторская задолженность по договору с платежным агентом	–	806 667
Прочие активы	745	53
Итого прочие активы	745	806 720

На 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность по договору с платежным агентом в размере 806 667 тыс. рублей представляет собой предварительную оплату части номинала и накопленного купонного дохода в рамках договора платежного агента с Банк ВТБ (ПАО) по облигационному займу серии 02 и относящегося к нему накопленному купонному доходу в соответствии со сроками, установленными проспектом эмиссии данной ценной бумаги.

8. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность за услуги по размещению облигаций	–	67 515
Начисленные выплаты персоналу	187	328
Переплата процентов по займам выданным	–	840
Итого прочие обязательства	187	68 683

9. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя документарные процентные неконвертируемые облигации разных серий.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. структура облигационных займов была представлена следующим образом:

Номер выпуска	Объем выпуска, тыс. руб.	Дата размещения	Ставка купона на 31 декабря 2015 г., %	Ставка купона на 31 декабря 2014 г., %	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г., тыс. рублей	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г., тыс. рублей	Ближайшая дата оферты на 31 декабря 2015 г.
Серия 02	10 000	15 июля 2008 г.	не применимо	9,75	–	1 573 700	не применимо
Серия 03	5 000	16 июня 2009 г.	11,85	8,00	387 650	1 159 550	8 марта 2016 г.
Серия 04	5 000	16 июня 2009 г.	11,85	9,98	387 650	1 160 950	8 марта 2016 г.
Серия 07	5 000	9 декабря 2009 г.	11,85	12,18	776 650	1 553 000	2 марта 2016 г.
Серия 08	5 000	10 августа 2010 г.	11,85	10,57	1 567 550	2 345 900	2 февраля 2016 г.
Серия 09	5 000	11 августа 2010 г.	11,85	8,07	1 567 050	2 336 350	3 февраля 2016 г.
Биржевые облигации БО-01	7 000	30 декабря 2014 г.	11,85	18,25	6 635 835	6 991 518	29 марта 2016 г.
Биржевые облигации БО-02	7 000	15 августа 2014 г.	11,85	9,99	7 108 320	7 086 555	12 февраля 2016 г.
Биржевые облигации БО-03	7 000	30 декабря 2014 г.	12,10	18,50	7 004 576	6 991 563	29 марта 2016 г.
Биржевые облигации БО-04	8 000	30 июля 2014 г.	13,75	9,85	7 760 769	8 128 090	29 апреля 2016 г.
Биржевые облигации БО-05	9 000	30 декабря 2014 г.	12,10	18,50	9 005 881	8 989 344	29 марта 2016 г.
Биржевые облигации БО-06	10 000	30 декабря 2014 г.	11,85	18,75	9 479 764	9 988 207	29 марта 2016 г.
Биржевые облигации БО-07	10 000	30 декабря 2014 г.	11,85	18,25	10 006 400	9 988 120	29 марта 2016 г.
Биржевые облигации БО-08	10 000	4 декабря 2014 г.	11,85	12,75	10 089 978	10 077 594	3 марта 2016 г.
Итого	103 000				71 778 073	78 370 441	

АО ВТБ Лизинг является поручителем по облигациям, выпущенным в 2007-2010 годах (серии 02-09), и оферентом по облигациям, выпущенным в 2014 году (серии БО-01 – БО-08). Срок погашения по облигациям составляет от семи до десяти лет с момента размещения. Облигации имеют амортизационную структуру погашения. Номинальная сумма будет погашена девятью (для серий БО-03 и БО-08), тринадцатью (для серий 02-09 и серий БО-02, БО-05 и БО-07) и девятнадцатью (для серий БО-01, БО-04 и БО-06) равными траншами, каждый из которых составляет 11,11%, 7,692% и 5,263% соответственно от общей номинальной стоимости облигаций. При этом первый транш будет выплачен через 12-18 месяцев после размещения, а остальные будут выплачиваться каждые полгода.

Компания, как правило, предоставляет опцион «пут» (оферта) держателям облигаций каждой серии, который может быть исполнен, как правило, по прошествии 6-18 месяцев со дня размещения по номинальной стоимости.

Купонный доход по каждой серии облигаций выплачивается 4 раза в год.

Облигации частично выкуплены связанными сторонами.

10. Чистые активы, приходящиеся на участников

На 31 декабря 2015 г. уставный капитал Компании составлял 10 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 10 тыс. рублей). Уставный капитал разделен на доли, которые выражены соответствующим процентным соотношением в уставном капитале:

- 99,99% – доли участия АО ВТБ Лизинг;
- 0,01% – физическое лицо.

Уставный капитал оплачен полностью в 2007 году.

Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между участниками Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2015 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 203 503 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 г.: 55 475 тыс. рублей).

В 2015 году часть полученной прибыли в размере 55 475 тыс. рублей была выплачена участникам Компании в качестве дивидендов (в 2014 году – 26 429 тыс. рублей).

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

11. Расходы на персонал

Структура расходов на персонал за 2015 и 2014 годы представлена ниже:

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда	6 670	11 935
Отчисления на социальное обеспечение	1 353	1 905
Добровольное медицинское страхование	98	80
Итого расходы на персонал	8 121	13 920

12. Расходы по налогу на прибыль

На 31 декабря расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Текущие расходы по налогу	49 817	15 006
Движение в отложении налогообложения, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	(17 108)	(9 989)
Расходы по налогу на прибыль	32 709	5 017

Операционная деятельность Компании осуществляется в России. Российская ставка налога на прибыль, применяемая в отношении налогооблагаемой прибыли компаний-резидентов Российской Федерации и доходов от прироста капитала, кроме доходов от реализации отдельных видов ценных бумаг, начиная с 1 января 2009 г., составляет 20%. В 2015 и 2014 годах ставка налога на прибыль юридических лиц в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием составила 15%; в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям – 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13% (в 2014 году – 9%), которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

12. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	167 691	20 631
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	33 538	4 126
Поправки на налоговый эффект расходов (доходов), не уменьшающих(не увеличивающих) налогооблагаемую базу:		
- невычитаемые процентные расходы	-	850
- доходы, необлагаемые налогом на прибыль	(851)	-
- невычитаемые расходы по дополнительным отпускам сотрудникам	18	41
- прочие невычитаемые расходы	4	-
Расход по налогу на прибыль	32 709	5 017

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2015 г., а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			
		В составе			В составе		
	В отчете о прибылях и убытках	прочего дохода	совокупного	В отчете о прибылях и убытках	прочего дохода	совокупного	
	2013 г.			2014 г.			2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Займы клиентам	—	30 066	—	30 066	(2 607)	—	27 459
Начисленные расходы	408	117	—	525	121	—	646
Начисленные выплаты персоналу	28	24	—	52	(22)	—	30
Отложенные налоговые активы, валовая сумма	436	30 207	—	30 643	(2 508)	—	28 135
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	—	—	—	—	—	—	—
Отложенный налоговый актив	436	30 207	—	30 643	(2 508)	—	28 135
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(20 218)	—	(20 218)	19 616	—	(602)
Отложенное налоговое обязательство	—	(20 218)	—	(20 218)	19 616	—	(602)
Чистый отложенный налоговый актив	436	9 989	—	10 425	17 108	—	27 533

Компания не имеет налоговых убытков к переносу, которые можно было бы использовать для уменьшения налоговой базы в будущем.

13. Условные и договорные 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 в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

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

В июле-сентябре 2014 года несколько стран ввели ограничивающие секторальные санкции в отношении группы ВТБ. В декабре 2015 года в список компаний, попадающих под секторальные санкции, был включен контролирующий участник Компании. Компания анализирует эффект указанных санкций на ее финансовое положение и финансовые результаты. Данные события могут оказать неблагоприятное влияние на результаты и финансовое положение Компании, которое на данный момент невозможно определить.

Юридические вопросы

Компания не участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резервы под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Компании, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. не начислялись.

Налогообложение

Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, происходящим практически без заблаговременного уведомления, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам приминять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Компания не сможет предъявить доказательства того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Компанией представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении. В 2015 году Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Интерпретация указанных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями, наблюдаемыми в правоприменительной практике, указывают на то, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых обязательств Компании. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы им корректно, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

13. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Страхование

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

Заложенные активы

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. заложенных активов не имелось.

14. Сегментный анализ

Менеджмент Компании анализирует показатели деятельности Компании в разрезе географических регионов, исходя из данных МСФО отчетности. На этом основании, в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», Компания выделяет один операционный сегмент – Российская Федерация.

15. Управление финансовыми рисками

Компания подвержена следующим основным видам рисков: риску предъявления облигаций к досрочному погашению (по условиям оферты), риску ликвидности и кредитному риску.

Механизм управления рисками

Руководство Компании контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Компании.

Органы управления Компании анализируют и утверждают политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Риск, связанный с предъявлением облигаций к досрочному погашению по условиям оферты

Проспектом эмиссии ценных бумаг (облигаций) предусмотрено, что их держатели могут предъявить облигации к погашению по условиям оферты в даты, определенные таким проспектом. Информация о ближайших к отчетной дате датах приведена в Примечании 9.

Компания видит основной причиной досрочного предъявления величину купонной ставки, устанавливаемой на будущие купонные периоды. В качестве механизма управления данным риском Компания постоянно отслеживает изменения рыночных ставок по аналогичным финансовым инструментам. Компания устанавливает купонную ставку на рыночном уровне, чтобы сократить объем облигаций, предъявленных к досрочному погашению.

Риск ликвидности

Данный риск связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства (задолженность по облигационным займам).

Для управления риском ликвидности Компания поддерживает баланс между временной структурой погашения предоставляемых займов (АО ВТБ Лизинг) и выплатам по выпущенным облигациям. Такой подход позволяет Компании вовремя выполнять свои обязательства и получать необходимый доход для поддержания текущей деятельности. Анализ ликвидности осуществляется на еженедельной основе. Краткий анализ сроков погашения активов и обязательств представлен ниже.

В случае предъявления облигаций к досрочному погашению по условиям оферты, у Компании имеется договор поручительства с материнской компанией АО ВТБ Лизинг на удовлетворение требований по оферте в предусмотренные сроки для серий 03-09. В соответствии с публичными безотзывными офертами АО ВТБ Лизинг выступает оферентом по удовлетворению требований по оферте в предусмотренные сроки для облигаций серий БО-01 – БО-08.

15. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В настоящее время Компания полагает, что обладает достаточными источниками финансирования, чтобы удовлетворить все требования в полном объеме.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Компании на основании наиболее раннего договорного срока их погашения на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Общая номинальная сумма оттока денежных средств, раскрытая в таблице, представляет собой недисконтированные обязательства по погашению согласно условиям договора по финансовому обязательству. На практике ожидаемые денежные потоки Компании по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	680 880	65 613 970	7 403 280	–	–	73 698 130
Итого недисконтированные финансовые обязательства	680 880	65 613 970	7 403 280	–	–	73 698 130

Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 003 080	12 738 990	12 118 380	60 037 840	–	85 898 290
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1 003 080	12 738 990	12 118 380	60 037 840	–	85 898 290

Компания ожидает, что потребуется исполнение не всех договорных обязательств до окончания срока их действия.

Анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения

Для управления риском ликвидности Компания проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков. Ниже в таблице представлен такой анализ по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Промежу- точный итог менее 12 месяцев	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопре- деленным сроком погашения	Промежу- точный итог более 12 месяцев	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	12 448	–	–	12 448	–	–	–	12 448
Займы клиентам	994 748	3 030 652	4 469 670	8 495 070	63 454 334	–	63 454 334	71 949 404
Текущие активы по налогу на прибыль	–	6 502	–	6 502	–	–	–	6 502
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	27 533	27 533	27 533
Прочие активы	745	–	–	745	–	–	–	745
Итого активы	1 007 941	3 037 154	4 469 670	8 514 765	63 454 334	27 533	63 481 867	71 996 632
Обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	603 760	3 113 013	4 469 670	8 186 443	63 591 630	–	63 591 630	71 778 073
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	187	–	–	187	–	–	–	187
Итого обязательства	603 947	3 113 013	4 469 670	8 186 630	63 591 630	–	63 591 630	71 778 260
Чистый разрыв ликвидности	403 994	(75 859)	–	328 135	(137 296)	27 533	(109 763)	218 372
Накопленный разрыв ликвидности	403 994	328 135	328 135		190 839	218 372		

15. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлен такой анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 г.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Промежу- точный итог менее 12 месяцев	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопре- деленным сроком погашения	Промежу- точный итог более 12 месяцев	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	113 951	–	–	113 951	–	–	–	113 951
Займы клиентам	142 055	2 377 411	4 005 656	6 525 122	71 147 450	–	71 147 450	77 672 572
Текущие активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	10 425	10 425	10 425
Прочие активы	806 720	–	–	806 720	–	–	–	806 720
Итого активы	1 062 726	2 377 411	4 005 656	7 445 793	71 147 450	10 425	71 157 875	78 603 668
Обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	940 100	2 222 630	3 907 261	7 069 991	71 300 450	–	71 300 450	78 370 441
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	4 276	–	4 276	–	–	–	4 276
Обязательства по расчетам по НДС	21 403	–	–	21 403	–	–	–	21 403
Прочие обязательства	68 683	–	–	68 683	–	–	–	68 683
Итого обязательства	1 030 186	2 226 906	3 907 261	7 164 353	71 300 450	–	71 300 450	78 464 803
Чистый разрыв ликвидности	32 540	150 505	98 395	281 440	(153 000)	10 425	(142 575)	138 865
Накопленный разрыв ликвидности	32 540	183 045	281 440		128 440	138 865		

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

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Подверженность Компании кредитному риску возникает преимущественно в связи с операционной деятельностью, а именно, в отношении займов, предоставленных АО ВТБ Лизинг. Компания считает, что финансовое положение АО ВТБ Лизинг является устойчивым и не подвержено краткосрочным негативным рыночным изменениям. Также Компания полагает, что заемщик способен выполнить свои обязательства (в том числе по договорам поручительства и по офертам) в срок и в полном объеме. Просроченной задолженности по займам, выданным клиентам, не имеется. Резервы на обесценение по таким займам на 31 декабря 2015 и 2014 гг. не создавались.

Валютный риск

Компания не осуществляет операций в иностранной валюте.

Процентный риск

Активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Процедуры оценки справедливой стоимости

Совет директоров Компании определяет политику и процедуры оценки справедливой стоимости.

Для оценки значимых активов, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Советом директоров ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2015 и 2014 г.:

Оценка справедливой стоимости с использованием					
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	Дата оценки	Котировки на	Значительные	Значительные	Итого
		активных рынках (Уровень 1)	наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 г.	–	–	12 448	12 448
Займы клиентам	31 декабря 2015 г.	–	–	71 949 404	71 949 404
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 г.	–	–	72 276 190	72 276 190

Оценка справедливой стоимости с использованием					
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	Дата оценки	Котировки на	Значительные	Значительные	Итого
		активных рынках (Уровень 1)	наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 г.	—	—	113 951	113 951
Займы клиентам	31 декабря 2014 г.	—	—	77 672 572	77 672 572
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2014 г.	—	—	78 426 006	78 426 006

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

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

	Балансовая стоимость 2015 г.	Справедливая стоимость 2015 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2015 г.	Балансовая стоимость 2014 г.	Справедливая стоимость 2014 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2014 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12 448	12 448	–	113 951	113 951	–
Займы клиентам	71 949 404	71 949 404	–	77 672 572	77 672 572	–
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	71 778 073	72 276 190	498 117	78 370 441	78 426 006	55 565
Итого непризнанное изменение в переоцененной справедливой стоимости			<u>498 117</u>			<u>55 565</u>

16. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

17. Операции со связанными сторонами

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

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

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с материнской компанией и Группой ВТБ (см. Примечание 1), указаны в таблице ниже:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Материнская компания	Группа ВТБ	Материнская компания	Группа ВТБ
Денежные средства и их эквиваленты	–	12 448	–	113 951
Займы клиентам	71 949 404	–	77 672 572	–
Прочие активы	–	88	–	806 667
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 986 941	68 735 270	2 864 870	72 007 100
Прочие обязательства	–	–	840	64 550

	2015 г.		2014 г.	
	Материнская компания	Группа ВТБ	Материнская компания	Группа ВТБ
Процентные доходы	11 519 321	–	1 900 899	–
Процентные расходы	(273 810)	(10 719 098)	(91 471)	(1 060 100)
Комиссионные расходы	–	(4 575)	–	(6 418)
Прочие операционные расходы	(755)	–	(925)	–

В 2015 году Компания выплатила краткосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу в размере 1 850 тыс. рублей, в 2014 году – 1 899 тыс. рублей.

В 2014-2015 годах объемы операций с предприятиями, связанными с государством (кроме Группы ВТБ), были незначительными.

18. Событие после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после отчетной даты, которые оказали бы существенное влияние на Финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Компании, не имеет.