

Консолидированная финансовая отчетность

**ООО ВТБ Капитал пенсионный резерв
и его дочерних компаний**

за 2015 год

с аудиторским заключением независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	9
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	10
4. Существенные учетные суждения и оценки	22
5. Денежные средства и их эквиваленты	24
6. Торговые ценные бумаги	24
7. Средства в кредитных организациях	24
8. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	24
9. Финансовая аренда	25
10. Займы клиентам	27
11. Основные средства	29
12. Нематериальные активы	30
13. Налогообложение	32
14. Предоплата по прочим налогам	33
15. Прочие активы	34
16. Кредиты банков	34
17. Прочие заемные средства	35
18. Начисленные расходы по расчетам с персоналом	35
19. Прочие начисленные расходы и обязательства	36
20. Чистые активы, приходящие на участника	36
21. Чистые процентные доходы и расходы	36
22. Вознаграждение за управление и успех	37
23. Комиссионные расходы	37
24. Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами	37
25. Прочие доходы	37
26. Расходы на персонал и прочие административные расходы	38
27. Информация по сегментам	38
28. Управление рисками	40
29. Договорные и условные обязательства	48
29. Договорные и условные обязательства	49
30. Оценка справедливой стоимости	50
31. Анализ сроков погашения активов и обязательств	53
32. Раскрытие информации о связанных сторонах	56
33. Дочерние компании	58
34. Достаточность капитала	60
35. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	60

**EY**

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Участникам ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв и его дочерней организации, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника и консолидированного отчета о движении денежных средств, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв 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.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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 ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

П.П. Цеберняк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

28 апреля 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 24 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027722009941.
Местонахождение: 123317, Россия, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.

Сведения об аудиторе

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

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2015 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2014 г.</i>	<i>1 января</i> <i>2014 г.</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	854 009	444 089	389 139
Торговые ценные бумаги	6	30 725	-	24 006
Средства в кредитных организациях	7	127 989	54 092	80 488
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	8	133 040	19 887	52 516
Финансовая аренда	9	23 705 707	27 201 697	28 795 242
Займы клиентам	10	84 519 262	337 516	414 306
Основные средства	11	909 151	166 302	14 045
Нематериальные активы	12	1 266	1 784	2 603
Предоплата по налогу на прибыль	13	-	177 631	84 253
Отложенные активы по налогу на прибыль	13	90 531	139 670	55 760
Предоплаты по прочим налогам	14	764	1 211 446	59 281
Прочие активы	15	358 622	739 824	202 009
Итого активы		110 731 067	30 493 938	30 173 648
Обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на участника				
Кредиты банков	16	108 010 131	28 555 611	24 797 377
Прочие заемные средства	17	5 012	329 901	2 239 913
Текущие обязательства по налогу на прибыль	13	21 210	30	7 308
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	597	597	301 602
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	18	25 987	13 137	12 006
Прочие начисленные расходы и обязательства	19	434 317	9 173	640 890
Неконтрольные доли участия в чистых активах	33	427 500	401 555	578 666
Итого обязательства, исключая чистые активы, приходящиеся на участника		108 924 754	29 310 004	28 577 762
Чистые активы, приходящиеся на участника				
Уставный капитал	20	110 000	110 000	110 000
Нераспределенная прибыль		1 696 313	1 073 934	1 485 886
Итого чистые активы, приходящиеся на участника		1 806 313	1 183 934	1 595 886
Итого обязательства, включая чистые активы, приходящиеся на участника		110 731 067	30 493 938	30 173 648

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Общества

О.Н. Волгин

Генеральный директор

28 апреля 2016 г.

Прилагаемые примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Процентные доходы	21	11 434 245	3 908 584
Процентные расходы	21	(10 459 845)	(2 571 149)
Чистые процентные доходы		974 400	1 337 435
Создание резерва под обесценение процентных активов	9, 10, 15	(144 626)	(2 004 327)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		829 774	(666 892)
Вознаграждение за управление и успех	22	158 809	52 611
Комиссионные расходы	23	(17 986)	(1 582)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами	24	1 664	(178)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		(38 029)	187 506
Прочие доходы	25	463 053	345 837
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтрольную долю участия	33	(99 970)	29 015
Итого чистые операционные доходы		1 297 315	(53 683)
Расходы на персонал	26	(116 508)	(137 495)
Прочие административные расходы	26	(401 915)	(296 973)
Итого административные расходы		(518 423)	(434 468)
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности		778 892	(488 151)
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	13	(156 513)	107 199
Прибыль/(убыток) за год		622 379	(380 952)

Прилагаемые примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника
За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2014 г.	110 000	1 485 886	1 595 886
Прибыль за год	-	(380 952)	(380 952)
Итого совокупный доход за год	110 000	1 104 934	1 214 934
Дивиденды Участнику Общества (Примечание 20)	-	(31 000)	(31 000)
На 31 декабря 2014 г.	110 000	1 073 934	1 183 934
Прибыль за год	-	622 379	622 379
Итого совокупный доход за год	-	622 379	622 379
На 31 декабря 2015 г.	110 000	1 696 313	1 806 313

Прилагаемые примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		11 426 588	3 902 741
Проценты выплаченные		(10 459 845)	(2 612 806)
Вознаграждение за управление и успех полученное		45 656	85 240
Комиссии выплаченные	23	(17 986)	(1 582)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		3 328	(503)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(38 029)	187 506
Прочие доходы полученные	25	389 028	197 741
Прочие операционные расходы выплаченные		(32 239)	(1 028 186)
Налог на прибыль полученный/(уплаченный)		91 437	(378 372)
		1 407 938	351 779
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>			
Средства в кредитных организациях		(64 000)	29 999
Торговые ценные бумаги		(32 389)	24 331
Финансовая аренда		2 985 988	(127 579)
Займы клиентам		(84 288 901)	(24 073)
Предоплаты по прочим налогам		1 210 682	(1 152 165)
Прочие активы		62 401	(717 915)
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных обязательств:</i>			
Средства кредитных организаций		79 454 520	3 750 226
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		736 239	2 134 603
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	11	-	(200 822)
Поступления от реализации основных средств	11	-	13 439
Приобретение нематериальных активов	12	(1 430)	(923)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 430)	(188 306)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплаты прочих заемных средств		(324 889)	(1 860 347)
Выплаты дивидендов по неконтрольным долям участия		-	(31 000)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		(324 889)	(1 891 347)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		409 920	54 950
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	5	444 089	389 139
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	854 009	444 089

Прилагаемые примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

*(в тысячах российских рублей)***1. Описание деятельности**

Общество с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал пенсионный резерв (далее – «Общество») и его дочерние компании (далее – «Группа») осуществляют деятельность по управлению паевыми и инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, средствами пенсионных накоплений, деятельность на финансовом и фондовом рынке, а также лизинговые операции.

Общество было зарегистрировано 24 октября 2002 г. Московской регистрационной палатой (свидетельство о регистрации № 77 №000905082) в соответствии с законодательством Российской Федерации. Запись о включении в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027722009941 внесена 24 октября 2002 г. МИ МНС России № 22 по г. Москва.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- ▶ доверительное управление имуществом паевых инвестиционных фондов, управление активами негосударственных пенсионных фондов;
- ▶ деятельность по управлению средствами пенсионных накоплений;
- ▶ деятельность на финансовом и фондовом рынке.

Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами осуществляется на основании лицензии ФКБЦ № 21-000-1-00108 от 7 февраля 2003 г. Срок действия лицензии – бессрочно.

На 31 декабря 2015 г. среднесписочная численность Группы составила 55 человек (на 31 декабря 2014 г.: 50 человек).

Уставный капитал Общества состоит из долей и составляет 110 000 тыс. руб. Все доли размещены среди участников и полностью оплачены.

На 31 декабря состав и структура участников Общества представлена в таблице ниже.

Участник	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
АО ВТБ Капитал Управление Активами	100%	100%	81%
ОАО Банк Москвы	0%	0%	19%
Итого	100%	100%	81%

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

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

За все периоды до 31 декабря 2014 г. включительно, Общество и его дочерние компании составляли отчетность в соответствии с локальными правилами бухгалтерского учета. Консолидированная отчетность Группы в соответствии с локальными правилами бухгалтерского учета не готовилась. Настоящая финансовая отчетность за 2015 год является первой консолидированной отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО, включающей информацию за сравнительный отчетный период на 31 декабря 2014 г., как описано в п. 3 основных положений учетной политики. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа подготовила входящий консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2014 г., дату перехода Группы на МСФО.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги оценивались по справедливой стоимости.

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

3. Основные положения учетной политики

Основа консолидации

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

Группа оценивает торговые финансовые инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 30.

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

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

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

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Дата признания

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций и прочие заемные средства. 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 тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Датой принятия договора финансовой аренды считается одна из следующих дат, в зависимости от того, какая наступит ранее: дата заключения договора финансовой аренды а или дата принятия на себя сторонами основных условий договора финансовой аренды. На указанную дату: аренда классифицируется как финансовая аренда; и определяются суммы, отражаемые на начало срока аренды.

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

На дату начала срока финансовой аренды Группа отражает чистые инвестиции в финансовую аренду, которые включают в себя сумму минимальных платежей по финансовой аренде, и негарантированную остаточную стоимость (валовые инвестиции в финансовую аренду) за вычетом неполученного дохода от финансовой аренды. Разница между валовыми инвестициями и их приведенной стоимостью отражается как неполученный доход от финансовой аренды. Доход от финансовой аренды включает в себя амортизацию неполученного дохода от финансовой аренды. Доход от финансовой аренды отражается по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на чистые инвестиции в отношении финансовой аренды. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по платежам по финансовой аренде.

Группа проводит оценку резерва на обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду с использованием описанной ниже политики, применяемой для оценки резерва на обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (т.е. займов и дебиторской задолженности), поскольку займы и чистые инвестиции в финансовую аренду имеют аналогичные характеристики кредитного риска.

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

iii. 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Взаимозачет финансовых активов

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

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

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях, займы клиентам и финансовая аренда

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

Группа реклассифицирует просроченную задолженность по лизинговым договорам в состав прочих активов.

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

*(в тысячах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Налогообложение**

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и города Москвы, а также в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых осуществляют деятельность дочерние компании Общества.

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

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

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

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

Основные средства

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

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

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

	<u>Годы</u>
Мебель и оборудование	5-10
Компьютеры и оргтехника	5-10
Транспортные средства	5
Неотделимые улучшения	1

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, но не более 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Затраты, связанные с обслуживанием программного обеспечения, отражаются в качестве расходов. Затраты на разработку программного обеспечения (которые относятся к дизайну и тестированию нового или существенно улучшенного программного обеспечения) отражаются в качестве нематериальных активов только в случае, если Общество может доказать следующее: с технической точки зрения программное обеспечение завершено и его можно использовать в работе или продать, актив принесет будущие экономические выгоды, наличие ресурсов для завершения и возможность надежно оценить расходы в стадии разработки. Прочие затраты по разработке программного обеспечения отражаются в расходах по мере их понесения.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большей 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

Краткосрочное вознаграждение сотрудникам

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам, включающие заработную плату, оплачиваемое отсутствие и прочие выплаты, в том числе уплату соответствующих налогов, учитываются по методу начисления в том периоде, в котором сотрудники оказывали услуги за отчетный год. Премии отражаются при наличии у Компании текущего обязательства в отношении своих сотрудников, которое может быть достоверно оценено и соответствует требованиям МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам (продолжение)

Все расходы на вознаграждения работникам признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат на заработную плату и прочие вознаграждения работникам, которые включены в заработную плату и прочие вознаграждения работникам.

Долгосрочное вознаграждение сотрудникам

Суммы, выплачиваемые сотрудникам в соответствии с определенными правилами отложенного вознаграждения, рассчитываются заранее, при этом вознаграждение предполагает выполнение требования о последующей трудовой деятельности в данной компании («период лояльности»). Затраты на отложенное вознаграждение начисляются в отчете о совокупном доходе в соответствующем периоде выслуги (включая период лояльности).

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. Компания не имеет льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности и других значимых льгот, требующих начисления.

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Собственные выкупленные акции

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

Дивиденды

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

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Управление активами, Лизинговые операции.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, 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 займам. 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.

Вознаграждение за управление и успех и консультационные услуги

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам, в основном вознаграждение за управление активами и прочие управленческие и консультационные услуги.

За управление активами клиентов, паевых, частных и негосударственных пенсионных фондов Общество получает вознаграждение, которое включает вознаграждение за управление и вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной основе в течение всего периода оказания услуг.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Вознаграждение за успех отражается в учете, только в случае если доходность актива под управлением превышает определенный уровень на дату, когда такое вознаграждение причитается в соответствии с условиями договора.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Общества. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы 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 ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 72,8827 руб. и 56,2584 руб. за 1 доллар США, соответственно и 79,6972 руб. и 68,3427 руб. за 1 евро, соответственно.

На отчетную дату активы и обязательства дочерних компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в составе прибыли или убытка.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Суждения (продолжение)

Периметр консолидации

Группа анализирует компании, в которых имеет определенную долю владения, а также фонды под управлением на предмет наличия контроля и необходимости консолидации на регулярной основе. При рассмотрении данного вопроса Группа анализирует такие критерии как: доля владения; получение рисков и выгод от владения данной долей; пределы полномочий управляющей компании по принятию решений, касательно объекта инвестиций; права других сторон; вознаграждение, на которое управляющая компания имеет право в соответствии с соглашениями об уплате вознаграждения; риски лица, принимающего решения, в связи с переменным характером дохода от других интересов в объекте инвестиций, держателем которых оно является, а также другие критерии.

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 30.

Резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду, займов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ инвестиций в финансовую аренду, займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. 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. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Признанные отложенные активы по налогу на прибыль представляют собой сумму налога на прибыль, возмещаемую в будущих периодах за счет уменьшения налогооблагаемой прибыли, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой экономии.

(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря</i> <i>2015 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2014 г.</i>	<i>1 января</i> <i>2014 г.</i>
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях и краткосрочные депозиты	854 009	444 089	389 139
Денежные средства и их эквиваленты	854 009	444 089	389 139

6. Торговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2015 г. вложения Группы в торговые ценные бумаги представлены вложениями в паевые инвестиционные фонды в размере 30 725 тыс. руб.

По состоянию на 1 января 2014 г. торговые ценные бумаги в собственности Группы включают корпоративные облигации в размере 24 006 тыс. руб.

7. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2015 г. средства в сумме 127 989 тыс. руб. были размещены на срочных депозитах в банке ПАО «Банк ВТБ» (связанная сторона) и ОАО «Банк Москвы» (связанная сторона), по ставкам от 8 % до 14,5% в рублях со сроком погашения в 2016 году.

На 31 декабря 2014 г. средства в сумме 54 092 тыс. руб. были размещены на срочных депозитах в банке ПАО «Банк ВТБ» (связанная сторона) и ОАО «Банк Москвы» (связанная сторона), по ставкам от 8,0% до 8,6% со сроком погашения в 2015-2016 годах.

На 1 января 2014 г. средства в сумме 80 488 тыс. руб. были размещены на срочных депозитах в банке ПАО «Банк ВТБ» (связанная сторона), ОАО «Банк Москвы» (связанная сторона) и ПАО «ВТБ 24» (связанная сторона), по ставкам от 7,40% до 8,05% со сроком погашения в 2014-2016 годах.

8. Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление

Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление включает дебиторскую задолженность по вознаграждению за управление и вознаграждение за успех:

	<i>31 декабря</i> <i>2015 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2014 г.</i>	<i>1 января</i> <i>2014 г.</i>
Государственные и негосударственные пенсионные фонды	128 935	16 032	51 325
Паевые инвестиционные фонды	4 105	3 855	1 191
Итого дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	133 040	19 887	52 516

(в тысячах российских рублей)

9. Финансовая аренда

Финансовая аренда отражает чистые инвестиции в финансовую аренду и включает:

	<i>31 декабря</i> <i>2015 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2014 г.</i>	<i>1 января</i> <i>2014 г.</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	34 157 507	43 232 597	47 794 647
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(9 328 800)	(14 109 400)	(17 876 400)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	24 828 707	29 123 197	29 918 247
За вычетом резерва под обесценение	(1 123 000)	(1 921 500)	(1 123 005)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	23 705 707	27 201 697	28 795 242

По состоянию на 31 декабря 2015 г. активы, переданные в финансовую аренду в размере 13 486 055 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 14 911 086 тыс. руб.; 1 января 2014 г.: 19 516 954 тыс. руб.) были заложены в качестве обеспечения по займам полученным.

Анализ инвестиций в финансовую аренду по срокам представлен ниже:

	<i>31 декабря</i> <i>2015 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2014 г.</i>	<i>1 января</i> <i>2014 г.</i>
До 1 года	6 092 407	5 744 697	7 317 547
От 1 года до 5 лет	25 540 000	29 082 400	25 161 800
Более 5 лет	2 525 100	8 405 500	15 315 300
Валовые инвестиции в финансовую аренду	34 157 507	43 232 597	47 794 647

	<i>31 декабря</i> <i>2015 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2014 г.</i>	<i>1 января</i> <i>2014 г.</i>
До 1 года	(395 300)	(355 700)	(576 800)
От 1 года до 5 лет	(7 363 200)	(9 208 100)	(8 615 300)
Более 5 лет	(1 570 300)	(4 545 600)	(8 684 300)
Незаработанный доход по финансовой аренде	(9 328 800)	(14 109 400)	(17 876 400)

	<i>31 декабря</i> <i>2015 г.</i>	<i>31 декабря</i> <i>2014 г.</i>	<i>1 января</i> <i>2014 г.</i>
До 1 года	5 410 207	4 955 997	6 704 342
От 1 года до 5 лет	17 563 300	18 795 800	15 881 800
Более 5 лет	732 200	3 449 900	6 209 100
Чистые инвестиции в финансовую аренду	23 705 707	27 201 697	28 795 242

(в тысячах российских рублей)

9. Финансовая аренда (продолжение)

Анализ чистых инвестиций в финансовую аренду по валютам представлен ниже:

<i>31 декабря 2015 г.</i>			
	<i>Рубли</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	34 126 045	31 462	34 157 507
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(9 326 832)	(1 968)	(9 328 800)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	24 799 213	29 494	24 828 707

<i>31 декабря 2014 г.</i>			
	<i>Рубли</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	43 126 913	105 684	43 232 597
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(14 099 619)	(9 781)	(14 109 400)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	29 027 294	95 903	29 123 197

<i>31 декабря 2013 г.</i>			
	<i>Рубли</i>	<i>Евро</i>	<i>Итого</i>
Валовые инвестиции в финансовую аренду	45 987 714	1 806 933	47 794 647
За вычетом: незаработанный доход по финансовой аренде	(17 517 238)	(359 162)	(17 876 400)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	28 470 476	1 447 771	29 918 247

На 31 декабря 2015 г. общая сумма кредитов, выданных 2 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок), составляет 18 612 900 тыс. руб., или 78,5% от портфеля финансовой аренды до вычета резервов.

На 31 декабря 2014 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду 3 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок), составляет 19 931 800 тыс. руб., или 73,3% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

На 1 января 2014 г. общая сумма чистых инвестиций в финансовую аренду 3 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков (российские компании, предоставляющие услуги железнодорожных перевозок), составляет 15 021 243 тыс. руб., или 52,2% от портфеля финансовой аренды после вычета резервов.

Договоры финансовой аренды преимущественно заключаются с клиентами в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
Железнодорожные перевозки	21 883 307	26 344 900	27 608 110
Оптовая торговля (прочие товары)	2 729 400	-	-
Автомобильные перевозки	32 800	1 258 800	1 362 897
Строительство и девелопмент	2 000	1 360 797	747 215
Морские перевозки	64 200	124 100	78 593
Энергетика, кроме атомных станций (Производство и передача энергии)	113 100	-	-
Производство железнодорожного транспорта	3 600	30 900	8 932
Лизинг	-	2 500	52 313
Розничная торговля (потребительские товары)	-	-	10 326
Строительные материалы	-	-	31 429
Прочее	300	1 200	18 432
Итого финансовая аренда до вычета резерва	24 828 707	29 123 197	29 918 247
За вычетом резерва под обесценение	(1 123 000)	(1 921 500)	(1 123 005)
Итого финансовая аренда после вычета резерва	23 705 707	27 201 697	28 795 242

ООО ВТБ Капитал пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год

(в тысячах российских рублей)

9. Финансовая аренда (продолжение)

Резерв под обесценение договоров финансовой аренды

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение договоров финансовой аренды:

	<u>Финансовая аренда</u>
На 1 января 2014 г.	1 123 005
Создание /(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	1 721 158
Списания	(499 000)
Изменение курса иностранной валюты	302 100
Рекласс (прочие активы)	(725 800)
На 31 декабря 2014 г.	1 921 500
Создание /(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	(279 089)
Списания	(333 411)
Рекласс (прочие активы)	(186 000)
На 31 декабря 2015 г.	1 123 000

Ниже представлена сверка резерва под обесценение договоров финансовой аренды на индивидуальной и коллективной основе:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Оцененные на индивидуальной основе	(751 100)	(1 767 500)	(895 400)
Оцененные на коллективной основе	(371 900)	(154 000)	(227 605)
Итого резервов по финансовой аренде	(1 123 000)	(1 921 500)	(1 123 005)

10. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Займы связанным сторонам	84 364 300	28 241	-
Займы юридическим лицам	379 301	428 699	430 627
Итого займы клиентам до вычета резерва	84 743 601	456 940	430 627
За вычетом резерва под обесценение	(224 339)	(119 424)	(16 321)
Итого займы клиентам после вычета резерва	84 519 262	337 516	414 306

Займы связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы связанным сторонам включают займы трем заемщикам, деноминированные в рублях, балансовой стоимостью 84 364 300 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 12,1% до 13% годовых со сроком погашения в 2015-2017 годах.

(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам (продолжение)**Займы связанным сторонам (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. займы связанным сторонам включают 7 займов, деноминированных в рублях балансовой стоимостью 28 241 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 8,73% до 20,00% годовых со сроком погашения в 2015-2017 годах.

По состоянию на 1 января 2014 г. займы связанным сторонам включают 2 займа, деноминированных в рублях балансовой стоимостью 110 375 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет 7,87% и 8,73% годовых со сроком погашения в 2014 году.

Займы юридическим лицам

По состоянию на 31 декабря 2015 г. займы юридическим лицам включают 3 займа, выданных одному российскому заемщику (энергетика), деноминированные в рублях балансовой стоимостью 379 300 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 6,39% до 8,99% годовых с истекшим сроком погашения.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. займы юридическим лицам включают 3 займа, выданных одному российскому заемщику (энергетика), деноминированных в рублях балансовой стоимостью 428 699 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 6,39% до 8,99% годовых с истекшим сроком погашения.

По состоянию на 1 января 2014 г. займы юридическим лицам включают 3 займа, выданных одному российскому заемщику (энергетика), деноминированных в рублях балансовой стоимостью 430 626 тыс. руб., процентная ставка по которым составляет от 6,39% до 9,01% годовых со сроком погашения в 2014 году.

Займы преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>31 декабря</i> <u>2015 г.</u>	<i>31 декабря</i> <u>2014 г.</u>	<i>1 января</i> <u>2014 г.</u>
Лизинговые компании	84 364 300	-	-
Строительство и девелопмент	379 301	428 699	430 627
Финансовые компании	-	28 241	-
Итого займы клиентам до вычета резерва	84 743 601	456 940	430 627
За вычетом резерва под обесценение	(224 339)	(119 424)	(16 321)
Итого займы клиентам после вычета резерва	84 519 262	337 516	414 306

Резерв под обесценение займов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение займов клиентам на индивидуальной и коллективной основе:

	<i>31 декабря</i> <u>2015 г.</u>	<i>31 декабря</i> <u>2014 г.</u>	<i>1 января</i> <u>2014 г.</u>
Оцененные на индивидуальной основе	224 339	119 424	-
Оцененные на коллективной основе	-	-	16 321
Итого резервов по займам клиентам	224 339	119 424	16 321

ООО ВТБ Капитал пенсионный резерв
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год

(в тысячах российских рублей)

10. Займы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение займов клиентам (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение займов клиентам:

	<i>Займы юридическим лицам</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2014 г.	16 321	16 321
Создание /(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	103 103	103 103
На 31 декабря 2014 г.	119 424	119 424
Создание резерва под обесценение в течение периода	104 915	104 915
На 31 декабря 2015 г.	224 339	224 339

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2015 г.	937	2 036	196 854	199 827
Поступления	-	-	-	-
Выбытие и списание	-	-	(704)	(704)
Перевод основных средств из залога по финансовой аренде		-	789 091	789 091
На 31 декабря 2015 г.	937	2 036	985 241	988 214
Накопленная амортизация				
На 1 января 2015 г.	704	1 898	30 923	33 525
Начисленная амортизация	114	55	46 073	46 242
Выбытие и списание	-	-	(704)	(704)
На 31 декабря 2015 г.	818	1 953	76 292	79 063
Остаточная стоимость				
На 1 января 2015 г.	233	138	165 931	166 302
На 31 декабря 2015 г.	119	83	908 949	909 151

(в тысячах российских рублей)

11. Основные средства (продолжение)

	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2014 г.	537	2 036	13 386	15 959
Поступления	400	-	200 422	200 822
Выбытие и списание	-	-	(16 954)	(16 954)
На 31 декабря 2014 г.	937	2 036	196 854	199 827
Накопленная амортизация				
На 1 января 2014 г.	358	718	838	1 914
Начисленная амортизация	346	1 180	33 600	35 126
Выбытие и списание	-	-	(3 515)	(3 515)
На 31 декабря 2014 г.	704	1 898	30 923	33 525
Остаточная стоимость				
На 1 января 2014 г.	179	1 318	12 548	14 045
На 31 декабря 2014 г.	233	138	165 931	166 302

12. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2015 г.	3 856	3 856
Поступления	1 430	1 430
Выбытие и списание	(3 300)	(3 300)
На 31 декабря 2015 г.	1 986	1 986
Накопленная амортизация		
На 1 января 2015 г.	2 072	2 072
Амортизационные отчисления	1 948	1 948
Выбытие и списание	(3 300)	(3 300)
На 31 декабря 2015 г.	720	720
Остаточная стоимость		
На 1 января 2015 г.	1 784	1 784
На 31 декабря 2015 г.	1 266	1 266

(в тысячах российских рублей)

12. Нематериальные активы (продолжение)

	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость		
На 1 января 2014 г.	2 933	2 933
Поступления	923	923
На 31 декабря 2014 г.	<u>3 856</u>	<u>3 856</u>
Накопленная амортизация		
На 1 января 2014 г.	330	330
Амортизационные отчисления	1 742	1 742
Выбытие и списание	-	-
Обесценение	-	-
На 31 декабря 2014 г.	<u>2 072</u>	<u>2 072</u>
Остаточная стоимость		
На 1 января 2014 г.	2 603	2 603
На 31 декабря 2014 г.	<u>1 784</u>	<u>1 784</u>

(в тысячах российских рублей)

13. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Расход по текущему налогу	(107 374)	(277 716)
(Расход)/возмещение по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	<u>(49 139)</u>	<u>384 915</u>
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	<u>(156 513)</u>	<u>107 199</u>

Требования по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Предоплата по налогу на прибыль	-	177 631	84 253
Отложенные активы по налогу на прибыль	<u>90 531</u>	<u>139 670</u>	<u>55 760</u>
Активы по налогу на прибыль	<u>90 531</u>	<u>317 301</u>	<u>140 013</u>

Обязательства по налогу на прибыль включают следующие статьи:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>	<u>1 января 2014 г.</u>
Текущие обязательства по налогу на прибыль	21 210	30	7 308
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	<u>597</u>	<u>597</u>	<u>301 602</u>
Обязательства по налогу на прибыль	<u>21 807</u>	<u>627</u>	<u>308 910</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая Общество) в 2015 и 2014 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2015 и 2014 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2015 и 2014 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

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:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	778 892	(488 151)
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические (расходы)/возмещение по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	<u>(155 778)</u>	<u>97 630</u>
Прибыль/(убыток) дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	-	9 100
Прибыль, не облагаемая налогом	-	477
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	<u>(735)</u>	<u>(8)</u>
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	<u>(156 513)</u>	<u>107 199</u>

(в тысячах российских рублей)

13. Налогообложение (продолжение)

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)		Возникновение и уменьшение временных разниц (в отчете о прибылях и убытках)	
	1 января 2014 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Резерв под обесценение	15 060	487 740	502 800	(104 100)
Налоговые убытки к переносу	36 700	(4 400)	32 300	-
Прочие активы	34	304	338	(338)
Прочие разницы	4 001	(2 801)	1 200	231
Отложенный налоговый актив	55 795	480 843	536 638	(104 207)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства	(2 541)	(1 538)	(4 079)	(151 856)
Чистые инвестиции в лизинг	(286 560)	(98 840)	(385 400)	206 900
Прочие начисленные расходы и обязательства	(590)	(166)	(756)	464
Прочие разницы	(11 946)	4 616	(7 330)	(440)
Отложенное налоговое обязательство	(301 637)	(95 928)	(397 565)	55 068
Отложенный налоговый актив / (обязательство)	(245 842)	384 915	139 073	(49 139)

14. Предоплата по прочим налогам

Предоплата по прочим налогам включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Предоплаты по прочим налогам, за исключением налога на прибыль	764	16	84
Расчеты по НДС к возмещению по лизинговым сделкам	-	1 211 430	59 197
Итого предоплаты по прочим налогам	764	1 211 446	59 281

(в тысячах российских рублей)

15. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
Дебиторская задолженность по просроченным лизинговым платежам	1 128 251	838 601	157 230
НДС к возмещению от лизингополучателей по договорам финансового лизинга	581 403	435 482	118 062
Авансы выданные	2 584	790	421
Имущество для продажи в ходе обычной деятельности (изъятное имущество по договорам лизинга)	65 422	544 972	60 119
Расходы будущих периодов по страхованию	-	18 628	74 872
Авансы поставщикам оборудования в лизинге	-	-	45 949
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг	-	-	37 564
Прочее	7 714	37 312	2 724
Итого прочие активы до вычета резерва	1 785 374	1 875 785	496 941
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(1 426 752)	(1 135 961)	(294 932)
Итого прочие активы	358 622	739 824	202 009

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих активов:

	<i>Прочие активы</i>
На 1 января 2014 г.	294 932
Реклассификация кредитов и резерва в прочие активы	725 800
Создание резерва под обесценение в течение периода	180 100
Списания	(111 500)
Изменение курса иностранной валюты	46 629
На 31 декабря 2014 г.	1 135 961
Реклассификация кредитов и резерва в прочие активы	186 000
Создание /(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	318 800
Списания	(27 200)
Изменение курса иностранной валюты	(186 769)
На 31 декабря 2015 г.	1 426 792

16. Кредиты банков

Кредиты банков включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
Кредиты банков	108 010 131	28 555 611	24 797 377
Кредиты банков	108 010 131	28 555 611	24 797 377

*(в тысячах российских рублей)***16. Кредиты банков**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму в 108 010 131 тыс. руб., полученные от ПАО «Банк ВТБ» (связанная сторона), процентная ставка по которым составляет от 10,73% до 12,25 % годовых и со сроком погашения в 2016-2020 годах.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму в 28 555 611 тыс. руб., полученные от ПАО «Банк ВТБ» (связанная сторона), процентная ставка по которым составляет от 10,73% до 25% годовых со сроком погашения в 2015-2020 годах.

По состоянию на 1 января 2014 г. по статье кредитов банков отражены кредиты на общую сумму 24 004 777 тыс. руб., полученные от ПАО «Банк ВТБ» (связанная сторона), процентная ставка по которым составляет от 10,73% до 14,3% годовых со сроком погашения в 2020 году и кредиты на общую сумму 792 600 тыс. руб., полученные от ЗАО «ВТБ 24» (связанная сторона), процентная ставка по которым составляет от 3,45% до 6,0% годовых со сроком 2016-2020 годах.

17. Прочие заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2015 г. прочие заемные средства включают кредит, полученный от связанной стороны в сумме 5 012 тыс. руб. по ставке 12,75% годовых со сроком погашения в 2015 году.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. прочие заемные средства включают кредит, полученный от связанной стороны в сумме 329 901 тыс. руб. по ставке 8% годовых со сроком погашения в 2015 году.

По состоянию на 1 января 2014 г. прочие заемные средства включают 2 кредита, полученных от связанной стороны в сумме 2 239 913 тыс. руб. по ставке 8% и 10% годовых со сроком погашения в 2015 году.

18. Начисленные расходы по расчетам с персоналом

Начисленные расходы по расчетам с персоналом включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
Начисленные расходы по бонусам	24 955	10 014	7 786
Прочие расходы по расчетам с персоналом	1 032	3 123	4 220
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	25 987	13 137	12 006

(в тысячах российских рублей)

19. Прочие начисленные расходы и обязательства

Прочие начисленные расходы и обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	411 797	4 721	598 588
Расчеты с контрагентами по оплате паев	15 061	-	-
Профессиональные услуги	3 610	2 249	14 175
Содержание помещений	499	1 014	287
Информационные технологии	-	143	-
Прочее	3 350	1 046	27 840
Прочие обязательства	434 317	9 173	640 890

20. Чистые активы, приходящие на участника

По состоянию на 31 декабря 2015 г. уставный капитал Общества составляет 110 000 тыс. руб. (31 декабря 2014 и 2013 гг.: 110 000 тыс. руб.). Уставный капитал размещен среди участников Общества и полностью оплачен.

Уставный капитал Общества был сформирован за счет вкладов участников в российских рублях, при этом участники имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

В 2014 году Общество распределило дивиденды в размере 31 000 тыс. руб.

21. Чистые процентные доходы и расходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Займы юридическим лицам и связанным сторонам	7 513 765	7 284
Финансовая аренда	3 852 725	3 817 434
Средства в кредитных организациях	67 755	83 313
Торговые ценные бумаги	-	553
Итого процентные доходы	11 434 245	3 908 584

Процентные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Кредиты банков	(10 454 300)	(2 456 600)
Прочие заемные средства	(5 545)	(114 549)
Итого процентные расходы	(10 459 845)	(2 571 149)

*(в тысячах российских рублей)***22. Вознаграждение за управление и успех**

Вознаграждение за управление и успех включает в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Вознаграждение за успех	128 944	16 032
Вознаграждение за управление	29 865	36 579
Вознаграждение за управление и успех	<u>158 809</u>	<u>52 611</u>

Вознаграждение за управление, полученное от одного клиента (связанной стороны) за 2015 год, составило 34,1% (2014 год: 22,1%) от общей суммы вознаграждения за управление.

23. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Комиссии по расчетным операциям	(17 986)	(1 573)
Агентское вознаграждение	-	(9)
Комиссионные расходы	<u>(17 986)</u>	<u>(1 582)</u>

24. Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами

Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами за 2015 год составили 1 644 тыс. руб. (2014 год: убыток 178 тыс. руб.).

25. Прочие доходы

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Доход от реализации имущества	394 200	308 128
Доход от операционной аренды	46 200	22 561
Штрафы и пени полученные	22 653	15 148
Итого прочие доходы	<u>463 053</u>	<u>345 837</u>

*(в тысячах российских рублей)***26. Расходы на персонал и прочие административные расходы**

Расходы на персонал и прочие административные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Заработная плата и премии	106 123	113 245
Отчисления на социальное обеспечение	9 123	20 356
Прочие расходы на персонал	1 262	3 894
Расходы на персонал	<u>116 508</u>	<u>137 495</u>
Операционные налоги	337 982	154 616
Отчисления по амортизации и износу	48 190	36 868
Содержание и аренда помещений	10 029	86 385
Прочие профессиональные услуги	4 770	6 077
Маркетинг и реклама	468	2 220
Консультационные услуги	-	3 482
Информационные технологии	347	752
Услуги связи	38	1 446
Расходы на обучение	-	5
Командировочные и сопутствующие расходы	-	78
Прочее	91	5 044
Прочие административные расходы	<u>401 915</u>	<u>296 973</u>

27. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет два операционных сегмента, исходя из видов оказываемых услуг:

Управление активами	Деятельность по управлению паевыми и инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и деятельность по управлению ценными бумагами
Лизинговые операции	Операции финансового лизинга

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Каждый из операционных сегментов осуществляет деятельность независимо от другого операционного сегмента. Результаты деятельности сегментов анализируются на основе данных МСФО отчетности каждого из сегментов.

(в тысячах российских рублей)

27. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

<i>2015 г.</i>	<i>Управление активами</i>	<i>Лизинговые операции</i>	<i>Итого</i>
Выручка			
Внешние клиенты	173 718	11 846 024	12 019 742
Операции между сегментами	-	-	-
Итого	173 718	11 846 024	12 019 742
Вознаграждение за управление и успех	158 809	-	158 809
Комиссионные расходы	(121)	(17 865)	(17 986)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	1 664	-	1 664
Процентные доходы	13 608	11 420 637	11 434 245
Процентные расходы	(13)	(10 459 832)	(10 459 845)
Прочие доходы	(363)	425 387	425 024
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтрольную долю участия	-	(99 970)	(99 970)
Резервы под обесценение	-	(144 626)	(144 626)
Расходы на персонал	(48 812)	(67 696)	(116 508)
Прочие операционные расходы	(16 305)	(385 610)	(401 915)
Результаты сегмента	108 467	670 425	778 892
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	(22 324)	(134 189)	(156 513)
Прибыль за год	86 143	536 236	622 379
Активы сегмента	299 685	110 431 382	110 731 067
Обязательства сегмента	498 135	108 426 619	108 924 754
Прочая информация по сегментам			
Капитальные затраты	66	1 364	1 430
Амортизация основных средств и нематериальных активов	160	48 030	48 190

(в тысячах российских рублей)

27. Информация по сегментам (продолжение)

2014 г.	Управление активами	Лизинговые операции	Итого
Выручка			
Внешние клиенты	62 029	4 432 331	4 494 360
Операции между сегментами	-	-	-
Итого	62 029	4 432 331	4 494 360
Вознаграждение за управление и успех	52 611	-	52 611
Комиссионные расходы	(105)	(1 477)	(1 582)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(178)	-	(178)
Процентные доходы	10 107	3 898 477	3 908 584
Процентные расходы	-	(2 571 149)	(2 571 149)
Прочие доходы	(511)	533 854	533 343
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтрольную долю участия	-	29 015	29 015
Резервы под обесценение	-	(2 004 327)	(2 004 327)
Расходы на персонал	(34 984)	(102 511)	(137 495)
Прочие операционные расходы	(13 092)	(283 881)	(296 973)
Результаты сегмента	13 848	(501 999)	(488 151)
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	(2 778)	109 977	107 199
Прибыль за год	11 070	(392 022)	(380 952)
Активы сегмента	157 778	30 336 160	30 493 938
Обязательства сегмента	416 425	28 893 579	29 310 004
Прочая информация по сегментам			
Капитальные затраты	4 428	4 898	9 326
Амортизация основных средств и нематериальных активов	163	36 705	36 868

В 2015 году выручка в размере 9 347 391 тыс. руб. (2014 год: 1 842 118 тыс. руб.) была получена от двух внешних контрагентов (2014 год: три контрагента), по каждому из которых выручка превышала 10 процентов от выручки Группы.

Операции Группы в основном осуществляются на территории Российской Федерации.

28. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки, мониторинга и ограничения принимаемых рисков для целей минимизации негативного эффекта на финансовый результат Группы.

Группа на регулярной основе проводит анализ принятых принципов управления рисками на предмет оценки их актуальности.

Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

Подход к управлению рисками в компаниях Группы определяется в зависимости от принадлежности компании Группы к операционному сегменту: Управление активами или Лизинговые операции.

Компании операционного сегмента «Управление активами»

Общую ответственность за стратегический мониторинг уровня принимаемых компаниями Группы рисков несет Совет Директоров и/или Генеральный директор на уровне каждой отдельной консолидируемой компании, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками, в том числе утверждении документов, регулирующих размещение и иные операции с собственными средствами компаний Группы, утверждение внутренних регламентов взаимодействия в процессе управления рисками и внутренних документов, регулирующих деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.

Департамент риск менеджмента

Департамент риск менеджмента отвечает за организацию процесса управления рисками, включая идентификацию, оценку, мониторинг и контроль рисков. Департамент риск менеджмента совместно с Департаментом Контроля и Финансовым департаментом осуществляет контроль соответствия деятельности Общества регуляторным требованиям, включая требования к достаточности капитала.

Департамент риск менеджмента отвечает за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска Общества через систему специальной отчетности по рискам.

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

Компании операционного сегмента «Лизинговые операции»

Совет Директоров

Совет Директоров выполняет надзорные функции в области управления рисками, обеспечивает функционирование системы управления рисками и ее соответствие общим принципам, методам и процедурам риск-менеджмента. Совет директоров уполномочен принимать решения о целесообразности проведения лизинговых сделок, установления лимитов на проведение лизинговых операций, вложений в финансовые инструменты, связанные с принятием кредитного риска. Совет Директоров утверждает платежную позицию, принимает решение о параметрах привлечения финансирования; принимает решение об осуществлении лизинговых сделок, осуществляемых дочерними компаниями.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)**Введение (продолжение)***Отдел анализа и контроля рисков, Дирекция по финансам, отчетности и планированию*

Отдел анализа и контроля рисков, Дирекция по финансам, отчетности и планированию разрабатывают и обеспечивают реализацию политики в области управления финансовыми и нефинансовыми рисками, осуществляют функции управления рисками в отношении кредитного и рыночного рисков (рисков, связанных с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов), а также риска ликвидности.

Отдел анализа и контроля рисков подготавливает рекомендации по управлению кредитным риском для Совета директоров, предлагает лимиты принимаемого риска на контрагента, отраслевые и страновые лимиты. Дирекция по финансам, отчетности и планированию предлагает лимиты рисков, связанных с финансовыми операциями, отличными от лизинговых, и подготавливают предложения по управлению рыночным риском и риском ликвидности. В том числе отвечает за управление активами и обязательствами, а также общей финансовой структурой, и несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования.

Для контроля имущественного риска сотрудник материально-технического обеспечения и эксплуатации выявляет факты или предпосылки изменения количественных и качественных параметров лизингового имущества снижающих его остаточную стоимость (сверх допустимого при нормальном износе), а Отдел анализа и контроля рисков оценивает рыночную стоимость приобретаемого и переданного в лизинг имущества в целях определения риска снижения стоимости актива ниже его учетной стоимости.

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена кредитному риску как результат того, что контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера кредитного риска, который Группа готова принять регулярным пересмотром кредитного качества контрагентов, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Группа структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному контрагенту (заемщику или лизингополучателю), связанным группам контрагентов, а также отраслевым и географическим/страновым сегментам. Группа осуществляет мониторинг кредитного риска путем анализа финансового состояния контрагентов, их платежной дисциплины; выявляет иные факторы кредитного риска (например, организационные, отраслевые и т.д.). Управление кредитным риском также включает в себя мониторинг технического состояния оборудования и иного имущества, переданного в лизинг, фактически являющегося обеспечением по сделке лизинга. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

В таблице ниже представлена информация о максимальном размере кредитного риска.

	<i>Прим.</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств)	5	854 009	444 089	389 139
Торговые ценные бумаги	6	30 725	-	24 006
Средства в кредитных организациях	7	127 989	54 092	80 488
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	8	133 040	19 887	52 516
Финансовая аренда	9	23 705 707	27 201 697	28 795 242
Займы клиентам	10	84 519 262	337 516	414 306
Прочие активы	15	82 351	-	-
Итого максимальный размер кредитного риска		109 453 083	28 057 281	29 755 697

Принимая во внимание специфику деятельности Группы уровень принимаемых кредитных рисков остается незначительным. В процессе осуществления доверительного управления снижение рисков достигается за счет безакцептного списания вознаграждения из активов, переданных по договорам доверительного управления.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов по типам контрагентов.

31 декабря 2015 г.						
Не просроченные и не обесцененные						
Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные на коллективной основе	Индивидуально обесцененные	Итого
Торговые ценные бумаги	6	-	30 725	-	-	30 725
Средства в кредитных организациях	7	127 989	-	-	-	127 989
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	8	128 935	4 105	-	-	133 040
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва		-	20 507 207	1 417 300	49 800	24 828 707
Резерв под обесценение		-	(137 000)	(234 500)	(400)	(1 123 000)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду		-	20 370 207	1 182 800	49 400	23 705 707
Займы клиентам	10	-	-	-	-	-
Кредиты связанным сторонам		-	84 364 300	-	-	84 364 300
Кредиты и авансы юридическим лицам		-	-	-	379 301	379 301
Резерв под обесценение		-	-	-	(224 339)	(224 339)
Итого займы клиентам		-	84 364 300	-	154 962	84 519 262
Прочие финансовые активы	16	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы до вычета резерва		-	-	-	1 128 251	1 128 251
Резерв под обесценение прочих активов		-	-	-	(1 045 900)	(1 045 900)
Итого прочие финансовые активы		-	-	-	82 351	82 351
Итого		256 924	104 769 337	1 182 800	2 340 613	108 599 074

31 декабря 2014 г.						
Не просроченные и не обесцененные						
Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные на коллективной основе	Индивидуально обесцененные	Итого
Средства в кредитных организациях	7	54 092	-	-	-	54 092
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	8	16 032	3 855	-	-	19 887
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва		-	22 335 497	278 000	70 800	29 123 197
Резерв под обесценение		-	(145 500)	(8 000)	(500)	(1 767 500)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду		-	22 189 997	270 000	70 300	27 201 697
Займы клиентам	10	-	-	-	-	-
Кредиты связанным сторонам		-	28 241	-	-	28 241
Кредиты и авансы юридическим лицам		-	-	-	428 699	428 699
Резерв под обесценение		-	-	-	(119 424)	(119 424)
Итого займы клиентам		-	28 241	-	309 275	337 516
Прочие финансовые активы	15	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы до вычета резерва		-	-	-	838 601	838 601
Резерв под обесценение прочих активов		-	-	-	(838 601)	(838 601)
Итого прочие финансовые активы		-	-	-	-	-
Итого		70 124	22 222 093	270 000	4 980 675	27 613 192

1 января 2014 г.						
Не просроченные и не обесцененные						
Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные на коллективной основе	Индивидуально обесцененные	Итого
Торговые ценные бумаги	6	-	24 006	-	-	24 006
Средства в кредитных организациях	7	80 488	-	-	-	80 488
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	8	51 325	1 191	-	-	52 516
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва		-	26 207 042	-	919 500	29 918 242
Резерв под обесценение		-	(133 900)	-	(93 700)	(1 123 000)
Итого чистые инвестиции в финансовую аренду		-	26 073 142	-	825 800	28 795 242
Займы клиентам	10	-	-	-	-	-
Кредиты связанным сторонам		-	-	-	-	-
Кредиты и авансы юридическим лицам		-	-	-	430 627	430 627
Резерв под обесценение		-	-	-	(16 321)	(16 321)
Итого займы клиентам		-	-	-	414 306	414 306
Прочие финансовые активы	15	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы до вычета резерва		-	-	-	157 230	157 230
Резерв под обесценение прочих активов		-	-	-	(157 230)	(157 230)
Итого прочие финансовые активы		-	-	-	-	-
Итого		131 813	26 098 339	-	1 240 106	29 366 558

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Дебиторская задолженность государственных и негосударственных пенсионных фондов классифицирована как высоко надежная. Остальная дебиторская задолженность классифицирована как стандартная.

Просроченные, но не обесцененные инвестиции в финансовую аренду и займы отсутствуют.

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам и по договорам финансовой аренды представлена в Примечаниях 9, 10.

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. распределение активов и обязательств Группы по географическому признаку представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.			1 января 2014 г.		
	Россия	ОЭСР	Итого	Россия	ОЭСР	Итого	Россия	ОЭСР	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	854 009	-	854 009	444 089	-	444 089	389 139	-	389 139
Торговые ценные бумаги	30 725	-	30 725	-	-	-	24 006	-	24 006
Средства в кредитных организациях	127 989	-	127 989	54 092	-	54 092	80 488	-	80 488
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	133 040	-	133 040	19 887	-	19 887	52 516	-	52 516
Финансовая аренда	23 705 707	-	23 705 707	27 201 697	-	27 201 697	28 795 242	-	28 795 242
Займы клиентам	84 519 262	-	84 519 262	337 516	-	337 516	414 306	-	414 306
Основные средства	909 151	-	909 151	166 302	-	166 302	14 045	-	14 045
Нематериальные активы	1 266	-	1 266	1 784	-	1 784	2 603	-	2 603
Предоплата по налогу на прибыль	-	-	-	177 631	-	177 631	84 253	-	84 253
Отложенные активы по налогу на прибыль	90 531	-	90 531	139 670	-	139 670	55 760	-	55 760
Предоплаты по прочим налогам	764	-	764	1 211 446	-	1 211 446	59 281	-	59 281
Прочие активы	280 115	78 507	358 622	660 502	79 322	739 824	158 294	43 715	202 009
	110 652 559	78 507	110 731 066	30 414 616	79 322	30 493 938	30 129 933	43 715	30 173 648
Обязательства									
Кредиты банков	108 010 131	-	108 010 131	28 555 611	-	28 555 611	24 797 377	-	24 797 377
Прочие заемные средства	5 012	-	5 012	329 901	-	329 901	2 239 913	-	2 239 913
Текущие обязательства по налогу на прибыль	21 210	-	21 210	30	-	30	7 308	-	7 308
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	597	-	597	597	-	597	301 602	-	301 602
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	25 987	-	25 987	13 137	-	13 137	12 006	-	12 006
Прочие начисленные расходы и обязательства	434 317	-	434 317	9 173	-	9 173	640 890	-	640 890
Неконтрольные доли участия в чистых активах	427 500	-	427 500	401 555	-	401 555	578 666	-	578 666
	108 924 754	-	108 924 754	29 310 004	-	29 310 004	28 577 762	-	28 577 762
Чистая балансовая позиция	1 727 805	78 507	1 806 312	1 104 612	79 322	1 183 934	1 552 171	43 715	1 595 886

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности выражается в том, что Группа не сможет исполнить свои договорные обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска в Группе осуществляется анализ доступности различных источников финансирования в дополнение к существующим высоко ликвидным активам, также осуществляет управление активами Группы, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

(в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения представлено в примечание 32. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

По состоянию на 31 декабря 2015 г.	31 декабря 2015 г.						Итого
	До востребо- вания и менее	От 1 до 3	От 3 до	От 6	От 1 до 5	Более 5 лет	
	1 месяца	месяцев	6 месяцев	месяцев до 1 года	лет		
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	-	94 618 373	-	-	13 391 758	-	108 010 131
Прочие заемные средства	5 012	-	-	-	-	-	5 012
Прочие финансовые обязательства	-	4 294	3 165	-	-	-	7 459
Итого недисконтированные финансовые обязательства	5 012	94 622 667	3 165	-	13 391 758	-	108 022 602

По состоянию на 31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.						Итого
	До востребо- вания и менее	От 1 до 3	От 3 до	От 6	От 1 до 5	Более 5 лет	
	1 месяца	месяцев	6 месяцев	месяцев до 1 года	лет		
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	12 283 853	-	-	-	-	16 271 758	28 555 611
Прочие заемные средства	329 901	-	-	-	-	-	329 901
Прочие финансовые обязательства	1 022	3 430	-	-	-	-	4 452
Итого недисконтированные финансовые обязательства	12 614 776	3 430	-	-	-	16 271 758	28 889 964

По состоянию на 1 января 2014 г.	1 января 2014 г.						Итого
	До востребо- вания и менее	От 1 до 3	От 3 до	От 6	От 1 до 5	Более 5 лет	
	1 месяца	месяцев	6 месяцев	месяцев до 1 года	лет		
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	-	-	30 254	29 878	732 468	24 004 777	24 797 377
Прочие заемные средства	-	-	-	-	2 239 913	-	2 239 913
Прочие финансовые обязательства	39 721	2 581	-	-	-	-	42 302
Итого недисконтированные финансовые обязательства	39 721	2 581	30 254	29 878	2 972 381	24 004 777	27 079 592

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Риск изменения процентной ставки

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

(в тысячах российских рублей)

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа не имела позиции в финансовых инструментах, подверженных процентному риску.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

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

<i>Валюта</i>	<i>2015 г.</i>		<i>2014 г.</i>	
	<i>Изменение в валютном курсе,</i>	<i>Влияние на прибыль до</i>	<i>Изменение в валютном курсе,</i>	<i>Влияние на</i>
	<i>в %</i>	<i>налогообложения</i>	<i>в %</i>	<i>прибыль до</i>
Доллар США	40,0%	31 204	28,5%	22 454
Доллар США	-13,0%	(10 141)	-28,5%	(22 454)
Евро	43,0%	10 750	29,6%	23 584
Евро	-15,0%	(3 750)	-29,6%	(23 584)
Швейцарский франк	47,5%	135	29,8%	85
Швейцарский франк	-21,0%	(60)	-29,8%	(85)

Риск изменения цен на торгуемые инструменты

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые не предназначены для торговли, возникает у Группы по инвестиционному портфелю.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 1 января 2014 г. Группа не имела существенных позиций в финансовых инструментах, подверженных ценовому риску.

Операционный риск

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

(в тысячах российских рублей)

29. 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 этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году существенное снижение цен на нефть и значительная девальвация российского рубля в конце 2014 года, а также санкции, введенные против России, негативным образом отразились на экономической ситуации в России. В результате был ограничен доступ к капиталу, увеличилась стоимость капитала, повысился уровень инфляции и появилась неуверенность в отношении дальнейшего экономического роста, что могло негативно сказаться на финансовом положении Группы в будущем, результатах его деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивого развития деятельности Группы в сложившихся обстоятельствах.

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.

Налогообложение

Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет 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, отличается от рыночной цены и если Группа не сможет предъявить доказательств того, что в «контролируемых» сделках использовались рыночные цены, а также что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в его распоряжении. В 2015 году Группа определял размер налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам на основании фактических цен сделок. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок.

*(в тысячах российских рублей)***29. Договорные и условные обязательства****Налогообложение (продолжение)**

Федеральным законом от 24 ноября 2014 г. № 376-ФЗ, с учетом изменений, внесенных Федеральными законами № 150-ФЗ от 8 июня 2015 г. и № 32-ФЗ от 15 февраля 2016 г. (более известным в качестве «закона о деофшоризации» или «закона о контролируемых иностранных компаниях»), вступившим в силу с 1 января 2015 г., законодательство о налогах и сборах Российской Федерации было дополнено положениями, вводящими понятия «налоговое резидентство» для иностранных юридических лиц, «фактический получатель дохода», а также правилами налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Принятие данного закона в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры.

Интерпретация вышеуказанных положений российского законодательства вкупе с последними тенденциями правоприменительной практики в области налогообложения, наблюдаемые в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. 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. Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана налоговыми и судебными органами.

Договорные и условные обязательства

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

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	10 520	86 385
Итого обязательства по операционной аренде	10 520	86 385

В 2015 году учтенные Группой расходы по операционной аренде составили 8 602 тыс. руб. (2014 год: 20 054 тыс. руб.).

Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений.

(в тысячах российских рублей)

30. Оценка справедливой стоимости

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

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.			1 января 2014 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (расход)
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	854 009	854 009	-	444 089	444 089	-	389 139	389 139	-
Торговые ценные бумаги	30 725	30 725	-	-	-	-	24 006	24 006	-
Средства в кредитных организациях	127 989	127 918	(71)	54 092	50 528	(3 564)	80 488	79 769	(719)
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	133 040	133 040	-	19 887	19 887	-	52 516	52 516	-
Финансовая аренда	23 705 707	22 159 700	(1 546 007)	27 201 697	24 748 900	(2 452 797)	28 795 242	32 011 000	3 215 758
Займы клиентам	84 519 262	84 519 400	138	337 516	334 836	(2 680)	414 306	330 100	(84 206)
Финансовые обязательства									
Кредиты банков	108 010 131	106 748 200	1 261 931	28 555 611	27 070 700	1 484 911	24 797 377	23 815 400	981 977
Прочие заемные средства	5 012	5 012	-	329 901	339 900	(9 999)	2 239 913	2 141 600	98 313
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			(284 009)			(984 129)			4 211 123

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

(в тысячах российских рублей)

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Методики оценки и допущения (продолжение)***Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости*

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Иерархия источников справедливой стоимости

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 31 декабря 2015 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	-	30 725	-	30 725
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	854 009	-	-	854 009
Средства в кредитных организациях	-	-	127 918	127 918
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	-	-	133 040	133 040
Финансовая аренда	-	-	22 159 700	22 159 700
Займы клиентам	-	-	84 519 400	84 519 400
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	-	-	106 748 200	106 748 200
Прочие заемные средства	-	-	5 012	5 012

(в тысячах российских рублей)

30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 31 декабря 2014 г.				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	444 089	-	-	444 089
Средства в кредитных организациях	-	-	50 528	50 528
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	-	-	19 887	19 887
Финансовая аренда	-	-	24 748 900	24 748 900
Займы клиентам	-	-	334 836	334 836
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	-	-	27 070 700	27 070 700
Прочие заемные средства	-	-	339 900	339 900

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 1 января 2014 г.:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2014 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	24 006	-	-	24 006
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	389 139	-	-	389 139
Средства в кредитных организациях	-	-	79 769	79 769
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	-	-	52 516	52 516
Финансовая аренда	-	-	32 011 000	32 011 000
Займы клиентам	-	-	330 100	330 100
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты банков	-	-	23 815 400	23 815 400
Прочие заемные средства	-	-	2 141 600	2 141 600

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год
(в тысячах российских рублей)

31. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 28 «Управление рисками».

	От 6 месяцев до 1 года						Итого до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого более 1 года	Просроченные	С неопределенным сроком погашения	Итого
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет							
АКТИВЫ													
Денежные средства и их эквиваленты	854 009	-	-	-	-	-	854 009	-	-	-	-	-	854 009
Торговые ценные бумаги	30 725	-	-	-	-	-	30 725	-	-	-	-	-	30 725
Средства в кредитных организациях	92 696	-	-	35 293	-	-	127 989	-	-	-	-	-	127 989
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	-	133 040	-	-	-	-	133 040	-	-	-	-	-	133 040
Финансовая аренда	-	1 279 507	2 210 500	1 882 000	5 372 007	18 295 900	5 372 007	18 295 900	37 800	-	-	-	23 705 707
Займы клиентам	-	21 884 300	-	56 988 500	78 872 800	5 491 500	78 872 800	5 491 500	154 962	-	-	-	84 519 262
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	909 151	-	909 151
Гудвилл и прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 266	-	1 266
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	4 888	8 442	7 187	20 517	69 870	20 517	69 870	144	-	-	-	90 531
Предоплаты по прочим налогам	-	764	-	-	764	-	764	-	-	-	-	-	764
Прочие активы	-	59 216	5 801	165 000	230 017	56 762	230 017	56 762	60 844	-	11 000	-	358 623
Итого активы	977 430	23 361 715	2 224 743	59 077 980	85 641 868	23 914 032	85 641 868	23 914 032	253 750	23 914 032	921 417	110 731 067	
Обязательства													
Кредиты банков	-	94 618 373	-	-	94 618 373	13 391 758	94 618 373	13 391 758	-	13 391 758	-	-	108 010 131
Прочие заемные средства	5 012	-	-	-	5 012	-	5 012	-	-	-	-	-	5 012
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	21 210	-	-	21 210	-	21 210	-	-	-	-	-	21 210
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	588	3	3	594	3	594	3	3	3	-	-	597
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	-	25 650	113	113	25 876	111	25 876	111	111	111	-	-	25 987
Прочие начисленные расходы и обязательства	15 070	3 546	415 701	-	434 317	-	434 317	-	-	-	-	-	434 317
Неконтролирующие доли участия в чистых активах	20 082	94 669 367	415 817	116	95 105 382	13 391 872	95 105 382	13 391 872	-	13 391 872	-	427 500	427 500
Итого обязательства	957 348	(71 307 652)	1 808 926	59 077 864	(9 463 514)	10 522 160	(9 463 514)	10 522 160	253 750	10 522 160	493 917	1 806 313	
Чистая позиция	97 082	(48 935 937)	415 817	(9 000 884)	78 178 382	13 391 872	75 178 382	13 391 872	(1 008 410)	13 391 872	427 500	1 806 313	
Накопленный разрыв	97 082	(48 935 937)	415 817	(9 000 884)	78 178 382	13 391 872	75 178 382	13 391 872	(1 008 410)	13 391 872	427 500	1 806 313	

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год
(в тысячах российских рублей)

31. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

31 декабря 2014 г.

	До востребования и менее		От 1 до 3 месяцев		От 3 до 6 месяцев		От 6 месяцев до 1 года		От 1 до 5 лет		Более 5 лет		Итого		С неопределенным сроком погашения	Итого
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Итого до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого более 1 года	Просроченные	Итого						
АКТИВЫ																
Денежные средства и их эквиваленты	444 089	-	-	-	444 089	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	444 089
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях	-	-	21 214	-	21 214	-	-	32 878	-	-	-	-	-	-	-	54 092
Дебиторская задолженность по управлению	-	19 887	-	-	19 887	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 887
Финансовая аренда	-	1 441 779	1 131 094	2 087 403	4 660 276	22 246 335	-	22 246 335	295 086	-	-	-	-	-	-	27 201 697
Займы клиентам	-	-	28 240	-	28 240	-	-	-	309 276	-	-	-	-	-	-	337 516
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	166 302
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 784
Предоплата по налогу на прибыль	-	177 631	-	-	177 631	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	177 631
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	7 404	5 807	10 718	23 929	114 226	-	114 226	1 515	-	-	-	-	-	-	139 670
Предоплаты по прочим налогам	-	1 211 446	-	-	1 211 446	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 211 446
Прочие активы	200	-	546 334	73 186	619 720	58 565	-	58 565	61 539	-	-	-	-	-	-	739 824
Итого активы	444 289	2 858 147	1 732 689	2 171 307	7 206 432	22 452 004	-	22 452 004	667 416	-	168 086	-	30 493 938	-	-	-
Обязательства																
Кредиты банков	12 283 853	-	-	-	12 283 853	-	-	16 271 758	-	-	-	-	-	-	-	28 555 611
Прочие заемные средства	329 901	-	-	-	329 901	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	329 901
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	30	-	-	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	559	3	3	565	32	-	32	-	-	-	-	-	-	-	597
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	-	12 308	63	63	12 434	703	-	703	-	-	-	-	-	-	-	13 137
Прочие начисленные расходы и обязательства	1 020	8 153	-	-	9 173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 173
Неконтролирующие доли участия в чистых активах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого обязательства	12 614 774	21 050	66	66	12 635 956	735	16 271 758	16 272 493	-	401 555	-	401 555	29 310 004	-	-	-
Чистая позиция	(12 170 485)	2 837 097	1 732 623	2 171 241	(5 429 524)	22 451 269	(16 271 758)	6 179 511	667 416	-	(233 469)	1 183 934	-	-	-	-
Накопленный разрыв	(12 170 485)	(9 333 388)	(7 600 765)	(5 429 524)	17 021 745	749 987	749 987	1 417 403	1 417 403	-	1 183 934	-	1 183 934	-	-	-

АО ВТБ Капитал Управление активами
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год
(в тысячах российских рублей)

31. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	До востребования и менее 1 месяца		От 1 до 3 месяцев		От 3 до 6 месяцев		От 6 месяцев до 1 года		От 1 до 5 лет		Более 5 лет		Итого более 1 года		Просроченные		С неопределенным сроком погашения		Итого	
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого более 1 года	Просроченные	С неопределенным сроком погашения	Итого										
Активы																				
Денежные средства и их эквиваленты	389 139	-	-	-	-	-	389 139	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	389 139	
Торговые ценные бумаги	-	-	-	10 603	10 516	2 887	13 403	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24 006	
Средства в кредитных организациях	-	-	-	50 025	30 463	-	30 463	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80 488	
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление	-	52 516	-	-	-	-	52 516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52 516	
Финансовая аренда	-	1 700 481	1 575 284	2 935 911	22 362 563	-	6 211 676	22 362 563	-	-	-	-	22 362 563	221 003	-	-	-	-	28 795 242	
Займы клиентам	-	6 800	13 912	27 006	366 588	-	47 718	366 588	-	-	-	-	366 588	-	-	-	-	-	414 306	
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 045	14 045	
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 603	2 603	
Предоплата по налогу на прибыль	-	84 253	-	-	-	-	84 253	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84 253	
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	3 293	3 050	5 685	43 304	428	12 028	43 304	-	-	-	-	43 732	-	-	-	-	-	55 760	
Предоплаты по прочим налогам	-	59 281	-	-	-	-	59 281	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59 281	
Прочие активы	-	5 785	62 416	111 419	22 389	-	179 620	22 389	-	-	-	-	22 389	-	-	-	-	-	202 009	
Итого активы	389 139	1 912 409	1 654 662	3 140 649	22 835 823	3 315	22 839 138	22 835 823	3 315	22 839 138	221 003	16 648	30 173 648							
Обязательства																				
Кредиты банков	-	-	30 254	29 878	60 132	24 004 777	24 737 245	-	-	-	-	-	24 737 245	-	-	-	-	-	24 797 377	
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	-	-	2 239 913	-	-	-	-	2 239 913	-	-	-	-	-	2 239 913	
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	7 308	-	-	7 308	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 308	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	271 266	2 059	2 059	26 218	-	275 384	26 218	-	-	-	-	26 218	-	-	-	-	-	301 602	
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	-	10 798	82	82	1 044	-	10 962	1 044	-	-	-	-	1 044	-	-	-	-	-	12 006	
Прочие начисленные расходы и обязательства	39 721	101 269	29 200	54 500	416 200	-	224 690	416 200	-	-	-	-	416 200	-	-	-	-	-	640 890	
Неконтролируемые доли участия в чистых активах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	578 666	578 666	
Итого обязательства	39 721	390 641	61 595	86 519	3 415 843	24 004 777	27 420 620	24 004 777	24 004 777	27 420 620	221 003	578 666	28 577 762							
Чистая позиция	349 418	1 521 768	1 593 067	3 054 130	19 419 980	(24 001 462)	(4 581 482)	(24 001 462)	(24 001 462)	(4 581 482)	221 003	(562 018)	1 595 886							
Накопленный разрыв	349 418	1 871 186	3 464 253	6 518 383	25 938 363	1 936 901	1 936 901	1 936 901	1 936 901	1 936 901	2 157 904	1 595 886	1 595 886							

(в тысячах российских рублей)

32. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

В соответствии с определениями в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и требованиями МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» Банк ВТБ (публичное акционерное общество) является следующей вышестоящей организацией, представляющей консолидированную отчетность по МСФО, включая данное Общество. Стороной, обладающей конечным контролем над Обществом, является Российская Федерация.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода, а также обороты, доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за отчетный период представлены ниже.

(в тысячах российских рублей)

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В категорию Материнская компания включены операции со всеми компаниями, обладающими прямым или косвенным контролем над Обществом.

	2015 г.		2014 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	436 904	7 184	340 705	52 345
Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в течение года	339 969 874	397 572	176 917 937	2 095 534
Денежные средства и их эквиваленты, полученные в течение года	(339 465 679)	(399 884)	(176 821 738)	(2 140 695)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	941 099	4 872	436 904	7 184
Средства в кредитных организациях на 1 января	21 213	32 878	25 020	55 468
Средства в кредитных организациях, размещенные в течение года	-	2 415	23 053	4 260
Средства в кредитных организациях, полученные в течение года	(21 213)	-	(26 860)	(26 850)
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	-	35 293	21 213	32 878
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление на 1 января	-	3 645	-	1 000
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление, возникшая в течение года	-	26 259	-	34 505
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление, погашенная в течение года	-	(26 404)	-	(31 860)
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление на 31 декабря	-	3 500	-	3 645
Финансовая аренда на 1 января	-	-	3 962	-
Договоры финансовой аренды, заключенные в течение года	-	-	-	-
Договоры финансовой аренды, закрытые в течение года	-	-	(3 962)	-
Финансовая аренда на 31 декабря	-	-	-	-
Займы клиентам на 1 января	-	28 240	-	-
Займы клиентам, выданные в течение года	-	157 299 207	-	32 240
Займы клиентам, погашенные в течение года	-	(72 934 856)	-	(4 000)
Займы клиентам на 31 декабря	-	84 392 591	-	28 240
Резерв под обесценение займов клиентам на 1 января	-	-	-	(11 037)
Резерв под обесценение займов клиентам, созданный в течение года	-	-	-	-
Резерв под обесценение займов клиентам, восстановленный в течение года	-	-	-	11 037
Резерв под обесценение займов клиентам на 31 декабря	-	-	-	-
Прочие активы на 1 января	49	35 778	101	12 651
Прочие активы, размещенные в течение года	-	15 252	94	47 647
Прочие активы, погашенные в течение года	(49)	(16 130)	(146)	(24 520)
Прочие активы на 31 декабря	-	34 900	49	35 778
Кредиты банков на 1 января	(28 555 610)	-	(24 004 777)	(792 600)
Кредиты банков, полученные в течение года	112 371 178	-	10 144 697	1 041 704
Кредиты банков, погашенные в течение года	(191 825 668)	-	(14 695 530)	(249 104)
Кредиты банков на 31 декабря	(108 010 100)	-	(28 555 610)	-
Прочие заемные средства на 1 января	-	(329 901)	-	(2 239 913)
Прочие заемные средства, полученные в течение года	-	335 385	-	2 729 719
Прочие заемные средства, погашенные в течение года	-	(5 484)	-	(819 707)
Прочие заемные средства на 31 декабря	-	-	-	(329 901)
Прочие начисленные расходы и обязательства на 1 января	(3)	(752)	-	(42 708)
Прочие начисленные расходы и обязательства, возникшие в течение года	-	-	(37)	(89 495)
Прочие начисленные расходы и обязательства, погашенные в течение года	3	752	34	131 451
Прочие начисленные расходы и обязательства на 31 декабря	-	-	(3)	(752)
Вознаграждение за управление и успех	-	17 100	-	34 505
Комиссионные расходы	-	-	(49)	(10 617)
Процентные доходы	75 300	7 436 600	79 160	6 500
Процентные расходы	(10 454 300)	(5 500)	(2 420 086)	(141 957)
Прочие доходы	-	-	-	5 320
Резервы под обесценение	-	-	-	11 037
Прочие операционные расходы	-	-	-	(25 103)

(в тысячах российских рублей)

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ключевой управленческий персонал включает 5 человек (2014 год: 5 человек): Генерального директора Общества и Заместителей Генерального директора.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Заработная плата и бонусы	12 474	10 673
Отчисления на социальное обеспечение	674	1 082
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>13 148</u>	<u>11 755</u>

33. Дочерние компании

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

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Вид деятельности</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Доля участия</i>		
			<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
ООО «ВТБ Капитал ПР Лизинг»	Лизинг	Россия	100%	100%	100%
ООО «ФБГ-АВИАЛИЗИНГ»	Лизинг	Россия	100%	100%	0%
ООО «ФинансБизнесГрупп»	Лизинг	Россия	82%	82%	64%
ООО «ТрансКредитЛизинг»	Лизинг	Россия	н.п.*	н.п.*	82%
ООО «ФинТрансГрупп»	Лизинг	Россия	н.п.*	н.п.*	81%
ООО «ФинтТрансЛизинг»	Лизинг	Россия	н.п.*	н.п.*	82%
ООО «ФинансЛизинг»	Лизинг	Россия	н.п.*	н.п.*	100%

* Компании ООО «ТрансКредитЛизинг», ООО «ФинТрансГрупп», ООО «ФинтТрансЛизинг», ООО «ФинансЛизинг» были реорганизованы в 2014 году путем присоединения к ООО «ФБГ-АВИАЛИЗИНГ».

Существенные ограничения в отношении доступа Группы к активам и их использованию, а также урегулированию обязательств дочерних компаний отсутствуют.

Прибыль/(убыток) за период, приходящийся на неконтрольную долю участия, а также иные изменения, связанные с неконтрольными долями участия, отражаются в составе отчета о прибылях и убытках за период и за 2015 год составили чистый убыток в размере 99 970 тыс. руб. (2014 год: прибыль в размере 29 015 тыс. руб.).

Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участиями

Обобщенная финансовая информация о дочерних компаниях с существенной неконтрольной долей участия представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)

33. Дочерние компании (продолжение)

Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия (продолжение)

ООО «ФинансБизнесГрупп»

	<i>Доли участия/права голоса неконтролирующих</i>	<i>Прибыль/(убыток), отнесенные на неконтрольные доли участия в</i>	<i>Накопленные неконтрольные доли участия на конец года</i>	<i>Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в течение года</i>
	<i>%</i>	<i>участия в</i>		
2015 год	18%	(99 970)	427 500	74 052
2014 год	18%	29 015	401 555	145 399

	<i>На 31 декабря</i>		
	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	8 025	6 042	27 627
Финансовые активы	109 060 057	27 886 137	7 581 457
Прочие активы	1 321 479	2 490 612	167 616
Итого активы	110 389 561	30 382 791	7 776 701
Средства кредитных организаций	108 010 131	28 555 611	5 322 531
Прочие заемные средства	-	-	485 233
Прочие обязательства	416 372	8 010	432 636
Итого обязательства	108 426 503	28 563 621	6 240 400
Капитал	1 963 058	1 819 169	1 536 301

	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	1 139 964	(743 322)
Итого совокупный доход за год	780 525	(160 806)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	638 741	1 769 665
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(992)	(4 719)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	(411 400)	(2 357 381)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 983	(55 774)

(в тысячах российских рублей)

34. Достаточность капитала

Основная цель управления капиталом для Общества состоит в обеспечении соблюдения Обществом внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости для участников.

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

Согласно требованиям ЦБ РФ, Общество должно поддерживать капитал в соответствии с требованиями законодательства в размере 80 000 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 80 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря капитал и резервы Общества, сформированные в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации составили 229 600 тыс. руб. (31 декабря 2014 г.: 142 097 тыс. руб., 1 января 2014 г.: 164 308 тыс. руб.), что существенно превышает минимально установленное требование.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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 гг.) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Группе потребуется более детальный анализ, учитывающий все обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

Поправки позволят 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. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве 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.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012-2014 гг.

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

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

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

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.

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

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

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

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

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

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 64 листов

