

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
ОАО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций
за 2014 год

Апрель 2015 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	10
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Существенные учетные суждения и оценки	29
5. Денежные средства и их эквиваленты	29
6. Средства в кредитных организациях	30
7. Производные финансовые инструменты	30
8. Чистые инвестиции в лизинг	31
9. Займы выданные	33
10. Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	34
11. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	34
12. Активы, предназначенные для продажи	34
13. Основные средства	35
14. Налогообложение	36
15. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	38
16. Прочие активы и обязательства	39
17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	40
18. Средства кредитных организаций	41
19. Займы полученные	42
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	42
21. Авансы, полученные от лизингополучателей	45
22. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	45
23. Обязательства по договорам финансового лизинга	46
24. Капитал	46
25. Договорные и условные обязательства	47
26. Государственные субсидии	49
27. Комиссионные доходы	50
28. Прочие доходы	50
29. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	50
30. Управление рисками	51
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	62
32. Операции со связанными сторонами	64
33. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании	67
34. Сегментный анализ	69
35. Достаточность капитала	71
36. События после отчетной даты	71



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам ОАО «ВЭБ-лизинг»,
Совету Директоров ОАО «ВЭБ-лизинг»

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

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ВЭБ-лизинг» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

20 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

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

Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	6 543 895	11 770 115
Средства в кредитных организациях	6	2 327 052	11 510 478
Производные финансовые активы	7	733 228	–
Чистые инвестиции в лизинг	8	379 201 936	232 706 301
Займы выданные	9	41 261 282	16 434 651
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	10	2 594 667	4 535 725
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	11	40 754 633	33 575 938
Активы, предназначенные для продажи	12	5 486 738	1 447 692
Основные средства	13	9 521 300	8 332 125
НДС по приобретенным ценностям		372 584	595 716
Текущие активы по налогу на прибыль		1 487 462	452 077
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	200 937	1 338
Прочие активы	16	18 799 431	12 821 543
Итого активы		509 285 145	334 183 699
Обязательства			
Средства кредитных организаций	18	219 835 585	160 269 420
Займы полученные	19	4 730 143	4 175 125
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	155 129 380	111 462 466
Производные финансовые обязательства	7	830 782	225 660
Авансы, полученные от лизингополучателей	21	3 897 498	3 793 552
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	22	124 187	2 818 592
Обязательства по договорам финансового лизинга	23	89 784 632	24 420 920
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	12	4 534 316	–
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 711	11 356
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	3 643 226	1 312 639
Прочие обязательства	16	1 176 293	1 205 296
Итого обязательства		483 687 753	309 695 026
Капитал			
Акционерный капитал	24	8 172	8 172
Дополнительный капитал		12 740 246	12 740 246
Собственные выкупленные акции		(86 701)	(86 701)
Переоценка валютных статей		(1 435 625)	(10 276)
Нераспределенная прибыль		14 371 300	11 837 232
Итого капитал		25 597 392	24 488 673
Итого капитал и обязательства		509 285 145	334 183 699

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров

Соловьев В.С.

Генеральный директор

Фролова Е.И.

Главный бухгалтер

20 апреля 2015 г.

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

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		33 842 378	26 325 775
Займы выданные		2 267 430	1 514 605
Средства в кредитных организациях		939 785	1 117 308
Итого по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости		3 207 215	2 631 913
Итого процентные доходы		37 049 593	28 957 688
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций	26	(14 524 012)	(10 063 011)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(7 218 833)	(5 506 406)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(498 434)	(168 547)
Займы полученные		(220 966)	(238 323)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(15 025)	(66 856)
Итого процентные расходы		(22 477 270)	(16 043 143)
Чистый процентный доход		14 572 323	12 914 545
Создание резерва под обесценение процентных активов	15	(2 365 453)	(2 819 632)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		12 206 870	10 094 913
Комиссионные доходы	27	115 916	183 355
Комиссионные расходы		(91 981)	(75 593)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	7	(203 371)	(62 253)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют		14 295	1 778
- переоценка валютных статей		4 265 814	227 109
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	17	(1 343 254)	(1 114 752)
Чистый доход от продажи доли в совместно контролируемой компании	28	–	1 848 570
Прочие доходы	28	3 326 402	2 297 264
Прочие непроцентные доходы		6 059 886	3 197 716
Расходы на персонал	29	(1 963 506)	(2 113 279)
Износ основных средств	13	(610 244)	(467 904)
Убыток от реструктуризации займов выданных	9	(1 111 943)	–
Прочие операционные расходы	29	(6 571 723)	(4 330 666)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	16	(3 396 920)	(1 021 727)
Прочие непроцентные расходы		(13 654 336)	(7 933 576)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		4 636 355	5 466 815
Расходы по налогу на прибыль	14	(2 102 287)	(1 594 151)
Прибыль за отчетный год		2 534 068	3 872 664

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год	2 534 068	3 872 664
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних предприятий	(1 380 348)	(55 107)
Переоценка валютных статей от операций иностранных ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(45 001)	27 793
Прочий совокупный убыток за год	(1 425 349)	(27 314)
Итого совокупный доход за год	1 108 719	3 845 350

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

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>Переоценка валютных статей</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2012 г.	8 172	12 740 246	(86 701)	17 038	7 964 568	20 643 323
Прибыль за год	–	–	–	–	3 872 664	3 872 664
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	(27 314)	–	(27 314)
Итого совокупный доход за отчетный год	–	–	–	(27 314)	3 872 664	3 845 350
На 31 декабря 2013 г.	8 172	12 740 246	(86 701)	(10 276)	11 837 232	24 488 673
Прибыль за год	–	–	–	–	2 534 068	2 534 068
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	(1 425 349)	–	(1 425 349)
Итого совокупный доход за отчетный год	–	–	–	(1 425 349)	2 534 068	1 108 719
На 31 декабря 2014 г.	8 172	12 740 246	(86 701)	(1 435 625)	14 371 300	25 597 392

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		4 636 355	5 466 815
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(33 842 378)	(26 325 775)
Прочие процентные доходы		(3 207 215)	(2 631 913)
Процентные расходы		22 477 270	16 043 143
Обесценение процентных активов	15	2 365 453	2 819 632
Комиссионные доходы		–	(73 235)
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	7	(128 106)	(5 614)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей		(4 265 814)	(227 109)
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных и совместно контролируемых компаний		1 343 254	1 114 752
Прочие операционные доходы		(134 195)	(2 482 042)
Износ основных средств	13	610 244	467 904
Расходы на персонал и прочие операционные расходы		2 143 985	41 220
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	16	3 396 920	1 021 727
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(4 604 227)	(4 770 495)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		11 468 580	2 307 449
Чистые инвестиции в лизинг		(13 496 656)	(43 212 993)
Займы выданные		(16 115 339)	(3 432 180)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		–	36 511
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(870 230)	(7 031 652)
НДС по приобретенным ценностям		222 281	667
Прочие активы		(6 120 749)	(9 038 563)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		103 946	1 927 804
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(2 734 662)	1 808 928
Прочие обязательства		223 038	330 141
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности, до налога на прибыль, процентных доходов и расходов		(31 924 018)	(61 074 383)
Уплаченный налог на прибыль		(1 033 670)	(657 035)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		29 742 193	25 488 716
Прочие процентные доходы полученные		1 275 703	1 239 076
Уплаченные процентные расходы		(23 040 651)	(18 148 909)
Государственные субсидии полученные	26	592 247	596 443
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(24 388 196)	(52 556 092)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(76 761)	(2 054 622)
Займы ассоциированным и совместно контролируемым компаниям		(1 827 043)	(1 485 895)
Займы, погашенные ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями		–	524 640
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 903 804)	(3 015 877)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		90 818 498	80 086 124
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(74 259 331)	(48 997 511)
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		(512 283)	(479 481)
Выпущенные долговые ценные бумаги		46 553 288	40 894 630
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(36 539 367)	(11 366 815)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(3 847 806)	(1 370 861)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		22 212 999	58 766 086
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 147 043)	43 175
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(5 226 044)	3 237 292
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		11 770 115	8 532 823
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	6 543 895	11 770 115
Денежные средства, отраженные в составе активов, предназначенных для продажи	12	176	–

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

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

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

По состоянию на 31 декабря акционеры Компании следующие:

Акционер	31 декабря 2014 г. %	31 декабря 2013 г. %
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее по тексту «ВЭБ»)	84,63	84,63
ООО «Инвестиционная Компания Внешэкономбанка «ВЭБ КАПИТАЛ»	11,23	3,83
АО «ГЛОБЭКСБАНК»	3,10	10,50
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.	1,04	1,04
Итого	100,00	100,00

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

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. выкупленные собственные акции Компании представляли собой акции Компании, принадлежащие VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l., консолидированному дочернему предприятию Компании.

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

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

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

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

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

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

Переклассификация

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 г. Группой были сделаны переклассификации для приведения информации по состоянию на 31 декабря 2013 г. в сопоставимый вид с информацией по состоянию на 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Переклассификация (продолжение)***Отчет о финансовом положении*

<i>Статья отчета о финансовом положении</i>	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма корректировки</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Активы, предназначенные для продажи	–	1 447 692	1 447 692
Прочие активы	14 269 235	(1 447 692)	12 821 543

3. Основные положения учетной политики**Изменения в учетной политике**

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

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

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

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

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

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

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и 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.

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

Инвестиции в совместные компании

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами (продолжение)

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

Производные финансовые инструменты

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

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

Векселя

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

Заемные средства

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

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

Аренда

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

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

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

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

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

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингополучателя

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

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

(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 закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

Средства в кредитных организациях и займы выданные

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

Реструктуризация займов

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

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Договоры финансовой гарантии

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

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

Государственные субсидии

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Основные средства

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

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

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

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Собственные выкупленные акции

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

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

Комиссионные доходы

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

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

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

► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Затраты по займам

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

Пересчет иностранных валют

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

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») на дату такой операции отражается по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой – операции по конвертации валют». На 31 декабря 2014 и 2013 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял а) 56,2584 руб. и 32,7292 руб. за 1 доллар США; б) 68,3427 руб. и 44,9699 за 1 евро, соответственно.

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 27: метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности

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

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

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

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

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

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Группа регулярно проводит анализ финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг на предмет обесценения для отражения текущих обстоятельств. Сумма резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход, отраженных по амортизированной стоимости, и чистых инвестиций в лизинг, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 г., составила 8 442 352 тыс. руб. (2013 г.: 3 988 851 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 15.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Наличные средства	2 410	1 105
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	4 755 028	2 802 877
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	1 786 457	8 966 133
Денежные средства и их эквиваленты	6 543 895	11 770 115

На 31 декабря 2014 г. основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на счетах в прочих организациях, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 2 516 720 тыс. руб. (2013 г. – 780 489 тыс. руб.), на расчетных счетах в сторонних банках на общую сумму 1 635 471 тыс. руб. (2013 г. – 1 563 783 тыс. руб.) и на счетах в банках группы ВЭБ на общую сумму 602 837 тыс. руб. (2013 г. – 458 605 тыс. руб.).

На 31 декабря 2014 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банках, являющихся связанными сторонами на общую сумму 942 558 тыс. руб. (2013 г. – 4 335 826 тыс. руб.), а также средства на депозитах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 843 899 тыс. руб. (2013 г. – 4 630 307 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	2 327 052	11 510 478
Средства в кредитных организациях	2 327 052	11 510 478

На 31 декабря 2014 г. срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней, были размещены в стороннем банке на общую сумму 2 327 052 тыс. руб. (2013 г. – 1 415 136 тыс. руб.). На 31 декабря 2014 г. отсутствовали депозиты, размещенные в банках группы ВЭБ (2013 г. – 10 095 342 тыс. руб.).

7. Производные финансовые инструменты

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

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

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента или базовую ставку; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск. На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. производные финансовые инструменты включали в себя:

	31 декабря 2014 г.			На 31 декабря 2013 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обяза- тельство	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обяза- тельство
Процентные контракты						
Свопы – внутренние контракты	1 596 930	–	(830 782)	9 183 026	–	(225 660)
Валютные контракты						
Опционы – иностранные контракты	3 563 582	733 228	–	–	–	–
Итого производные активы/ обязательства	5 160 512	733 228	(830 782)	9 183 026	–	(225 660)

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

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

Свопы

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

	2014 г.	2013 г.
Чистые нереализованные доходы по операциям с производными финансовыми инструментами	128 106	5 614
Чистые реализованные расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	(331 477)	(67 867)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	(203 371)	(62 253)

8. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Валовые инвестиции в лизинг	502 743 080	330 929 720
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(119 556 872)	(96 724 144)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	383 186 208	234 205 576
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(3 984 272)	(1 499 275)
	379 201 936	232 706 301

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 76 619 824 тыс. руб. и 73 001 811 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2014 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) приходилось 87 557 696 тыс. руб., или 23% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 1 523 662 тыс. руб. (4,5% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) составила 40 249 926 тыс. руб., или 11% от чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 892 469 тыс. руб. (2,6% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2014 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 262 673 тыс. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 557 963 тыс. руб.

На 31 декабря 2013 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг, – железнодорожные вагоны) приходилось 29 753 215 тыс. руб., или 13%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение.

(в тысячах российских рублей)

8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 4 036 118 тыс. руб. (15,33% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) составила 28 854 545 тыс. руб., или 12%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 825 533 тыс. руб. (3,14% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2013 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 333 236 тыс. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 57 709 тыс. руб.

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

	2014 г.				2013 г.			
	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	103 902 021	263 229 696	135 611 363	502 743 080	64 609 732	178 280 598	88 039 390	330 929 720
За вычетом: неполученного финансового дохода	(6 321 877)	(62 608 828)	(50 626 167)	(119 556 872)	(4 825 622)	(49 665 613)	(42 232 909)	(96 724 144)
Чистые инвестиции в лизинг	97 580 144	200 620 868	84 985 196	383 186 208	59 784 110	128 614 985	45 806 481	234 205 576

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Рубли	268 571 947	230 053 309
Доллары США	227 227 767	100 837 666
Евро	6 943 366	38 745
Валовые инвестиции в лизинг	502 743 080	330 929 720

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

	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Авиаперевозки	169 771 837	44%	68 164 758	29%
Железнодорожные перевозки	128 935 581	34%	105 158 852	45%
Морские перевозки	21 095 167	6%	14 411 478	6%
Финансовая деятельность	13 434 218	4%	10 784 615	5%
Торговля	10 209 702	3%	7 891 120	3%
Услуги перевозки автотранспортом	9 560 315	2%	7 761 337	3%
Строительство	7 166 074	2%	6 322 108	3%
Добывающая промышленность	4 652 069	1%	1 736 987	1%
Энергетический комплекс	4 009 051	1%	1 421 481	1%
Авиационная промышленность	1 874 945	0%	246 482	0%
Легкая промышленность	1 528 553	0%	2 886 700	1%
Прочие	10 948 696	3%	7 419 658	3%
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	383 186 208	100%	234 205 576	100%

Процентные доходы, начисленные в отношении чистых инвестиций в лизинг, резерв по которым был оценен на индивидуальной основе, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 7 531 886 тыс. руб. (2013 г. – 4 450 004 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

9. Займы выданные

Займы выданные включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Займы юридическим лицам	40 503 054	16 142 823
Договор обратного репо	5 216 308	2 781 404
Займы до вычета резерва	45 719 362	18 924 227
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(4 458 080)	(2 489 576)
Займы выданные	41 261 282	16 434 651

Начиная с первого квартала 2013 года, Группа проводила реструктуризацию части своего лизингового бизнеса в странах СНГ, который велся через одну из ассоциированных компаний. В рамках данной реструктуризации и вследствие ухудшения финансового положения контрагентов резерв под обесценение займа, выданного такой ассоциированной компании, был увеличен до 2 467 087 тыс. руб. на 31 декабря 2013 года. В течение 2014 года вследствие валютной переоценки резерв под обесценения данного займа был увеличен и на 31 декабря составил 4 409 692 тыс. руб.

В первом квартале 2014 года Группа также проводила реструктуризацию части своего лизингового бизнеса в странах СНГ, который велся через одну из совместно контролируемых компаний. В рамках данной реструктуризации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2014 год был признан убыток от реструктуризации займов выданных в размере 1 111 943 тыс. рублей.

В декабре 2011 года Группой был заключен договор обратного «репо» с иностранным предприятием (третья сторона). Предметом указанного договора являются обыкновенные акции одной из российских компаний, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2014 г. составляет 1 424 444 тыс. руб. (2013 г. – 1 922 126 тыс. руб.).

Структура займов выданных по типам клиентов представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Ассоциированные компании (Примечание 32)	6 367 918	2 966 753
Совместно контролируемые компании (Примечание 32)	10 845 690	6 229 879
Частные компании	28 505 754	9 727 595
Итого займы выданные	45 719 362	18 924 227

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

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Финансовая деятельность	26 188 191	11 978 036
Добывающая промышленность	14 564 910	4 935 409
Машиностроение	4 934 317	1 865 763
Строительство	21 718	21 718
Энергетический комплекс	10 226	6 984
Авиаперевозки	–	93 284
Железнодорожные перевозки	–	23 033
Итого займы выданные	45 719 362	18 924 227

(в тысячах российских рублей)

9. Займы выданные (продолжение)

Процентные доходы, начисленные в отношении займов выданных, резерв по которым был оценен на индивидуальной основе, за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составили 115 420 тыс. руб. (2013 г. – 34 862 тыс. руб.).

10. Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

На 31 декабря 2014 г. оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, представляет собой производственное оборудование, вертолеты (2013 г. – энергетическое оборудование, вертолеты, а также иное производственное оборудование), которое будет передано лизингополучателям по договорам финансового лизинга.

На 31 декабря 2014 г. оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, в сумме 607 719 тыс. руб. (2013 г. – 3 345 801 тыс. руб.) используется в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам.

11. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

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

На 31 декабря 2013 г. авансы, выданные пяти крупнейшим российским и иностранным поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 78% общей суммы. Сумма авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, зарегистрированным в странах, входящих в состав ОЭСР, составляет 22%.

12. Активы, предназначенные для продажи

	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Активы, непосредственно связанные с выбытием дочерней компании	4 307 463	–
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 179 275	1 447 692
Активы, предназначенные для продажи	5 486 738	1 447 692

Активы и обязательства непосредственно связанные с выбытием дочерней компании

Руководство Группы намерено реализовать 100% долю в дочерней компании Maple Aviation Leasing Limited GmbH не позднее, чем по прошествии одного года с момента ее первоначальной классификации как активов, предназначенных для продажи, о чем свидетельствует заключение договора купли-продажи в июле 2014 года. По состоянию на отчетную дату обязательные условия для завершения данной сделки, которые зависят от других сторон, не были выполнены полностью.

На 31 декабря 2014 г. Maple Aviation Leasing Limited GmbH учитывается как группа выбытия, предназначенная для продажи.

Ниже представлены основные категории активов и обязательств Maple Aviation Leasing Limited GmbH, учитываемые как предназначенные для продажи:

	На 31 декабря 2014 г.
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	176
Чистые инвестиции в лизинг	4 305 870
Прочие активы	1 417
Активы, предназначенные для продажи	4 307 463
Средства кредитных организаций	4 340 098
Текущие обязательства по налогу на прибыль	5 753
Прочие обязательства	188 465
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	4 534 316
Чистые активы, предназначенные для продажи	(226 853)

(в тысячах российских рублей)

12. Активы, предназначенные для продажи (продолжение)*Активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2014 г., в размере 1 243 578 тыс. руб. представлены в основном транспортными средствами, изъятыми по договорам лизинга розничного направления. Руководство Группы намерено реализовать данные активы не позднее, чем по прошествии одного года с момента изъятия, о чем свидетельствует последующая реализация части транспортных средств после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2014 г. чистая стоимость реализации данных основных средств составляла 1 179 275 тыс. руб. При признании имущества по чистой стоимости реализации в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2014 год был отражен убыток в сумме 64 303 тыс. руб. в составе строки «Прочие расходы от обесценения и создания резервов» (Примечание 16).

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2013 г., в размере 1 447 692 тыс. руб. представлены в основном вертолетами, приобретенными у третьей стороны, которые планировалось сдать в финансовый лизинг. Поскольку договор финансового лизинга был расторгнут до начала фактического срока аренды, на 31 декабря 2013 г. активы были выставлены на продажу и были реализованы третьей стороне в первом квартале 2014 года.

13. Основные средства

Нижне представлено движение по статьям основных средств Группы:

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Улучшения арендован- ной собст- венности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	5 148 519	325 643	653 641	2 928 016	139 049	9 194 868
Поступления	–	940	72 639	7 006	–	80 585
Выбытие	–	(64)	(50 651)	(7 631)	–	(58 346)
Курсовые разницы	–	–	93	2 072 224	–	2 072 317
На 31 декабря 2014 г.	5 148 519	326 519	675 722	4 999 615	139 049	11 289 424
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2013 г.	116 327	86 157	238 050	361 397	60 812	862 743
Начисленная амортизация	115 872	64 390	178 933	223 239	27 810	610 244
Выбытие	–	(14)	(49 744)	(4 764)	–	(54 522)
Курсовые разницы	–	–	15	349 644	–	349 659
На 31 декабря 2014 г.	232 199	150 533	367 254	929 516	88 622	1 768 124
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	5 032 192	239 486	415 591	2 566 619	78 237	8 332 125
На 31 декабря 2014 г.	4 916 320	175 986	308 468	4 070 099	50 427	9 521 300

(в тысячах российских рублей)

13. Основные средства (продолжение)

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Компью- теры и оргтехника</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Улучшения арендован- ной собст- венности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	5 148 519	325 143	496 641	1 047 182	139 049	7 156 534
Поступления	–	500	161 339	1 842 861	–	2 004 700
Выбытие	–	–	(4 339)	(12 487)	–	(16 826)
Курсовые разницы	–	–	–	50 460	–	50 460
На 31 декабря 2013 г.	5 148 519	325 643	653 641	2 928 016	139 049	9 194 868
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2012 г.	455	19 806	90 737	236 026	33 002	380 026
Начисленная амортизация	115 872	66 351	151 581	106 290	27 810	467 904
Выбытие	–	–	(4 268)	(1 412)	–	(5 680)
Курсовые разницы	–	–	–	20 493	–	20 493
На 31 декабря 2013 г.	116 327	86 157	238 050	361 397	60 812	862 743
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	5 148 064	305 337	405 904	811 156	106 047	6 776 508
На 31 декабря 2013 г.	5 032 192	239 486	415 591	2 566 619	78 237	8 332 125

14. Налогообложение

	2014 г.	2013 г.
Расход по текущему налогу	2 467	729 077
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	2 099 820	865 074
Расход по налогу на прибыль	2 102 287	1 594 151

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. В 2014 и 2013 годах стандартная ставка налога на прибыль юридических лиц составляла 20%. В 2014 и 2013 годах ставка налога на прибыль юридических лиц в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием составила 15%; в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям – 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 2014 и 2013 годах текущая ставка налога на прибыль применяемая к прибыли дочерних предприятий варьировалась от 0% до 29,22%.

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	4 636 355	5 466 815
Законодательно установленная ставка налога	От 0 до 29,22%	От 0 до 28,59%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	1 115 835	1 110 944
Изменение налоговых активов, не отраженных в балансе	670 381	469 466
Списание и штрафы по НДС, не уменьшающие налогооблагаемую базу	282 884	–
Проценты по кредитам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	18 257	7 483
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	14 930	6 258
Расход по налогу на прибыль	2 102 287	1 594 151

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

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

	2012 г.	Возникно- вание и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	Влияние пересчета валют	2013 г.	Возникно- вание и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	Влияние пересчета валют	2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Налоговые убытки к переносу	288 529	83 686	1 143	373 358	2 348 904	197 947	2 920 209
Производные финансовые обязательства	54 525	(11 417)	–	43 108	122 111	–	165 219
Резерв на обесценение	257 595	203 611	–	461 206	836 885	–	1 298 091
Займы выданные	–	150 758	–	150 758	267 391	50 501	468 650
Средства кредитных организаций	–	21 180	–	21 180	13 262	–	34 442
Займы полученные	–	–	–	–	163 650	–	163 650
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	8 149	–	8 149	(7 443)	–	706
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	151 163	–	151 163	182	–	151 345
Прочее	29 292	320 246	1 632	351 170	(283 417)	(67 753)	–
Отложенные налоговые активы	629 941	927 376	2 775	1 560 092	3 461 525	180 695	5 202 312
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	(118 397)	(469 466)	(8 444)	(596 307)	(670 381)	(161 272)	(1 427 960)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	511 544	457 910	(5 669)	963 785	2 791 144	19 423	3 774 352
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Чистые инвестиции в лизинг	(215 917)	(1 284 961)	–	(1 500 878)	(2 681 842)	–	(4 182 720)
Займы выданные	–	–	–	–	(1 384 707)	(40 550)	(1 425 257)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	(134 580)	(226 383)	–	(360 963)	87 365	–	(273 598)
Средства кредитных организаций	(143 263)	143 263	–	–	–	–	–
Займы полученные	(83 315)	28 683	–	(54 632)	54 632	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	(44 766)	44 766	–	–	–	–	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	(175 711)	(162 711)	–	(338 422)	(823 415)	–	(1 161 837)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	(18)	18	–	–	–	–	–
Производные финансовые активы	–	–	–	–	(146 646)	–	(146 646)
Основные средства	(154 532)	134 341	–	(20 191)	3 649	–	(16 542)
Прочее	–	–	–	–	–	(10 041)	(10 041)
Отложенное налоговое обязательство	(952 102)	(1 322 984)	–	(2 275 086)	(4 890 964)	(50 591)	(7 216 641)
Отложенное налоговое обязательство, итого	(440 558)	(865 074)	(5 669)	(1 311 301)	(2 099 820)	(31 168)	(3 340 059)
Чистый отложенный налоговый актив	35 429	(28 422)	(5 669)	1 338	199 599		200 937
Чистые отложенные налоговые обязательства	(475 987)	(836 652)	–	(1 312 639)	(2 299 419)	(31 168)	(3 643 226)

На 31 декабря 2014 г. сумма налоговых убытков, понесенных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли составляют 5 743 753 тыс. руб. (2013 г. – 864 532 тыс. руб.). Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. По российским компаниям Группы на 31 декабря 2014 г. налоговый убыток составляет 10 886 512 тыс. руб. (2013 г. – 1 528 995 тыс. руб.). Перенос таких убытков допускается в течение 10 лет с конца года, в котором возник соответствующий убыток. Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам, которые не планируются к возмещению в ближайшей перспективе.

(в тысячах российских рублей)

15. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение процентных активов:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2013 г.	1 499 275	2 489 576	3 988 851
Создание	2 224 166	141 287	2 365 453
Курсовые разницы	429 648	1 827 217	2 256 865
Списание	(168 817)	–	(168 817)
На 31 декабря 2014 г.	3 984 272	4 458 080	8 442 352
Обесценение на индивидуальной основе	1 720 722	4 431 772	6 152 494
Обесценение на совокупной основе	2 263 550	26 308	2 289 858
На 31 декабря 2014 г.	3 984 272	4 458 080	8 442 352
Итого сумма активов, приносящих процентный доход, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	119 579 312	4 441 636	124 020 948

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2012 г.	872 101	484 871	1 356 972
Создание	881 376	1 938 256	2 819 632
Курсовые разницы	7 098	66 449	73 547
Реклассификация	(261 300)	–	(261 300)
На 31 декабря 2013 г.	1 499 275	2 489 576	3 988 851
Обесценение на индивидуальной основе	534 083	2 489 343	3 023 426
Обесценение на совокупной основе	965 192	233	965 425
На 31 декабря 2013 г.	1 499 275	2 489 576	3 988 851
Итого сумма активов, приносящих процентный доход, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	32 639 915	2 495 789	35 135 704

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Имущество по расторгнутому договору лизинга	6 421 917	4 179 871
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании (Примечание 28)	3 759 331	1 994 602
Прочая дебиторская задолженность	3 258 607	1 307 999
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	3 032 279	1 217 223
НДС к возмещению	2 086 636	2 899 310
Прочие авансы выданные	1 630 897	1 038 782
Расходы будущих периодов по страхованию	1 224 252	471 455
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи	1 185 714	109 144
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным компаниям	896 712	521 676
Правительственные субсидии к получению (Примечание 26)	75 605	64 512
Материалы	46 825	47 153
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 490	1 490
Прочее	349 351	222 513
Прочие активы до вычета резерва	23 969 616	14 075 730
Резерв на обесценение прочих активов	(5 170 185)	(1 254 187)
Прочие активы за вычетом резерва	18 799 431	12 821 543

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение прочих активов:

	31 декабря 2013 г.	Создание/ (восста- новление)	Рекласси- фикация	Курсовые разницы	31 декабря 2014 г.
Имущество по расторгнутому договору лизинга	336 450	(106 836)	–	(2 124)	227 490
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	70 125	1 201 396	–	608 145	1 879 666
Прочая дебиторская задолженность	541 939	1 404 510	–	(10 491)	1 935 958
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	26 423	216 085	–	(12 149)	230 359
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным компаниям	279 250	617 462	–	–	896 712
Итого	1 254 187	3 332 617	–	583 381	5 170 185
	31 декабря 2012 г.	Создание	Рекласси- фикация	Курсовые разницы	31 декабря 2013 г.
Имущество по расторгнутому договору лизинга	–	60 879	261 300	14 271	336 450
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	–	68 236	–	1 889	71 125
Прочая дебиторская задолженность	–	541 939	–	–	541 939
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	–	26 423	–	–	26 423
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным компаниям	–	279 250	–	–	279 250
Итого	–	976 727	261 300	16 160	1 254 187

(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 2014 год в размере 3 396 920 тыс. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 3 332 617 тыс. руб. и убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи, на 64 303 тыс. руб. (Примечание 12).

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 2013 год в размере 1 021 727 тыс. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 976 727 тыс. руб. и убыток от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на 45 000 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 г. в составе строки «Имущество по расторгнутому договору лизинга» содержатся активы, используемые в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, в сумме 4 901 499 тыс. руб. (2013 г. – 4 179 871 тыс. руб.).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Прочая кредиторская задолженность и предоплаты полученные	722 939	394 499
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	371 566	432 904
Расчеты с персоналом	29 996	284 345
Отложенная комиссия	50 495	93 052
Прочее	1 297	496
Прочие обязательства	1 176 293	1 205 296

17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании

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

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

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

На 31 декабря 2013 г. следующие компании учитываются по методу долевого участия:

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

(в тысячах российских рублей)

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

Совместно контролируемые компании	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения/приобретения	Отрасль	Вид образования
Pastorik Investment Limited	50	Кипр	сентябрь 2011 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
ООО «Каласар»	50	Украина	декабрь 2010 года	Аренда и покупка земли	Приобретено Genetechma Finance Limited

Доля в компании ООО «Каласар» была продана в апреле 2014 года по номинальной стоимости.

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

	2014 г.	2013 г.
Остаток на начало отчетного года	–	86 991
Стоимость (выбытия)/приобретения	–	(23 524)
Доля в изменениях прочего совокупного дохода	(45 001)	27 793
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(1 343 254)	(1 114 752)
Уменьшение займов выданных на долю в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	1 411 824	1 027 629
Последующее увеличение займов выданных на долю в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(23 569)	(4 137)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании на конец отчетного периода	–	–

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

Суммарные активы и обязательства ассоциированных и совместно контролируемых компаний

	2014 г.	2013 г.
Активы	17 927 704	12 443 768
Обязательства	(24 303 041)	(14 997 712)
Чистые активы	(6 375 337)	(2 553 944)

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

	2014 г.	2013 г.
Выручка	1 722 721	1 461 225
Убыток	(3 956 697)	(2 740 309)

18. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Кредиты банков, предоставленные на операции лизинга	219 835 585	160 269 420
Средства кредитных организаций	219 835 585	160 269 420

На 31 декабря 2014 г. 24% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 23% кредитов предоставлено ОАО «Сбербанк», 13% кредитов предоставлено Группой ВТБ (ОАО «Банк ВТБ» и его дочерние компании). На 31 декабря 2013 г. 28% кредитов предоставлено ОАО «Сбербанк», 24% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, 14% кредитов предоставлено Группой ВТБ. Остальные кредиты предоставлены Deutsche bank AG, Credit Suisse International, Goldman Sachs, JP Morgan Chase Bank N.A., ОАО «АЛЬФА-БАНК», ОАО «ГПБ» и ЗАО «Райффайзенбанк». ОАО «Сбербанк», ОАО «ГПБ», Группа ВТБ и Группа ВЭБ являются связанными сторонами.

(в тысячах российских рублей)

18. Средства кредитных организаций (продолжение)

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. сумма процентов по банковским кредитам, подлежащим выплате, капитализированная в балансовую стоимость соответствующего актива для дальнейшего использования в финансовом лизинге, составила 1 143 069 тыс. рублей и 1 044 890 тыс. рублей, соответственно.

19. Займы полученные

Займы полученные включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Займы полученные	4 730 143	4 175 125
Займы полученные	4 730 143	4 175 125

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. займы были получены от связанной стороны для финансирования крупных лизинговых сделок. Эффективная процентная ставка по займу в рублях составляет 8,75% годовых, процентная ставка по займам в долларах США составляет 5% годовых. Срок погашения данных займов наступает в 2017-2018 годах.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма процентов по займам полученным, капитализированная в балансовую стоимость соответствующего актива для дальнейшего использования в финансовом лизинге, составляла ноль тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 75 298 тыс. руб.).

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Документарные процентные неконвертируемые облигации	114 185 503	89 830 866
Еврооблигации	22 563 658	13 105 947
Векселя	18 380 219	8 525 653
Выпущенные долговые ценные бумаги	155 129 380	111 462 466

(в тысячах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость 2014 г.
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2015 года	8,50%	1 705 267
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2015 года	9,50%	5 105 415
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 085 455
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 085 699
Серия 06	10 000 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 года до января 2017 года	–	9,00%	6 201 767
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2015 года	11,50%	5 032 202
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	ноябрь 2015 года	11,50%	3 676 825
Серия 10	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 120 428
Серия 11	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 120 561
Серия 12	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	5 044 394
Серия 13	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	5 044 475
Серия БО-01	5 000 000	январь 2014 года	Одним траншем в январе 2024 года	январь 2019 года	8,65%	5 181 977
Серия USD-1	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622 809
Серия USD-2	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622 809
Серия USD-3	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622 809
Серия USD-4	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	5 622 809
Серия USD-5	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	5 684 175
Серия USD-6	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	5 684 175
Серия USD-11	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730 363
Серия USD-12	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730 363
Серия USD-13	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730 363
Серия USD-14	100 000	февраль 2014 года	одним траншем в январе 2024 года	февраль 2019 года	4,94%	5 730 363
Документарные процентные неконвертируемые облигации						114 185 503

(в тысячах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. документарные процентные неконвертируемые облигации включают в себя следующие позиции:

	Объем перво- начальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2013 г.	Балансовая стоимость 2013 г.
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	январь 2014 года	8,50%	3 089 058
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2014 года	7,50%	5 078 886
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 077 139
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 077 557
Серия 06	10 000 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 года до января 2017 года	–	9,00%	8 257 958
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2014 года	8,80%	5 065 353
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	ноябрь 2014 года	8,80%	5 063 322
Серия 10	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 113 887
Серия 11	5 000 000	март 2013 года	4 траншами два раза в год, начиная с сентября 2016 года до марта 2018 года	–	8,50%	5 114 064
Серия 12	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	5 038 548
Серия 13	5 000 000	ноябрь 2013 года	8 траншами два раза в год, начиная с мая 2015 года до ноября 2018 года	–	8,25%	5 038 664
Серия USD-1	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	3 270 408
Серия USD-2	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	3 270 408
Серия USD-3	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	3 270 408
Серия USD-4	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	3 270 408
Серия USD-5	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	3 306 113
Серия USD-6	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	3 306 113
Серия USD-7	100 000	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	февраль 2014 года	4,00%	3 280 643
Серия USD-8	100 000	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	февраль 2014 года	4,00%	3 280 643
Серия USD-9	100 000	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	февраль 2014 года	4,00%	3 280 643
Серия USD-10	100 000	июнь 2013 года	одним траншем в июне 2018 года	февраль 2014 года	4,00%	3 280 643
Документарные процентные неконвертируемые облигации						89 830 866

В мае 2011 года Группа выпустила облигации участия в кредите (Еврооблигации) с номинальной стоимостью 400 000 тыс. долл. США (11 291 200 тыс. руб.), размещенные четырьмя финансовыми учреждениями – нерезидентами через компанию специального назначения VEB-Leasing Invest Limited. Еврооблигации были размещены на Дублинской фондовой бирже по номинальной стоимости с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения через пять лет. По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость еврооблигаций составляла 22 563 658 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 13 105 947 тыс. руб.).

*(в тысячах российских рублей)***20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 13 августа 2015 г., векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 2 октября 2015 г., и векселя в рублях номинальной стоимостью 10 000 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 19 марта 2015 г. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляла 4 182 521 тыс. руб., 4 134 411 тыс. руб. и 10 063 287 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа выпустила векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 13 августа 2014 г. и векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 2 октября 2014 г. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляла 4 125 808 тыс. руб. и 4 080 877 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа также выпустила беспроцентные векселя в долларах США с изначальной номинальной стоимостью 70 625 тыс. долл. США (или 2 765 506 тыс. руб. на 31 декабря 2011 г.) со сроком погашения в 2012-2014 годах. Векселя были проданы третьей стороне за денежное вознаграждение с дисконтом. Данные векселя были погашены в марте 2014 года. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляла 318 968 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. сумма процентов по облигациям, капитализированная в балансовую стоимость соответствующего актива для дальнейшего использования в финансовом лизинге, составляла 1 506 130 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 235 163 тыс. руб.).

21. Авансы, полученные от лизингополучателей

На 31 декабря 2014 г. авансы, полученные от лизингополучателей, составляют 3 897 498 тыс. рублей. Авансы по договорам лизинга, заключенным в долларах США, составляют 71% от суммы всех полученных авансов. Авансы по договорам лизинга, заключенным в евро отсутствуют. Авансы на сумму 308 576 тыс. рублей получены от организаций, являющихся связанными сторонами.

На 31 декабря 2013 г. авансы, полученные от лизингополучателей, составляют 3 793 552 тыс. рублей. Авансы по договорам лизинга, заключенным в долларах США, составляют 40% от суммы всех полученных авансов, в евро – 1%. Авансы на сумму 106 050 тыс. рублей получены от организаций, являющихся связанными сторонами.

22. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования

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

В составе кредиторской задолженности перед поставщиками за поставки оборудования, переданного в финансовый лизинг на 31 декабря 2013 г., отражена задолженность перед одним контрагентом, являющимся связанной стороной в размере 2 639 037 тыс. руб. Данная задолженность отражена по амортизированной стоимости. Эффективная процентная ставка составляет 5,50% годовых.

(в тысячах российских рублей)

23. Обязательства по договорам финансового лизинга

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

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

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	8 868 878	34 615 866	50 820 210	94 304 954
Финансовые расходы будущих периодов	(40 157)	(979 271)	(3 500 894)	(4 520 322)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	8 828 721	33 636 595	47 319 316	89 784 632

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи	2 408 530	9 556 142	13 668 294	25 632 966
Финансовые расходы будущих периодов	(11 231)	(270 331)	(930 484)	(1 212 046)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	2 397 299	9 285 811	12 737 810	24 420 920

24. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании включает:

	<i>Количество объявленных обыкновенных акций</i>	<i>Количество собственных выкупленных акций</i>	<i>Количество обыкновенных акций в обращении</i>	<i>Номинальная стоимость (в руб. на акцию)</i>
На 31 декабря 2012 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
На 31 декабря 2013 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
На 31 декабря 2014 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 8 172 002 штуки (включая собственные выкупленные акции 84 771 штука). Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права и каждая предоставляет один голос.

На 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. дополнительный капитал составлял 12 740 246 тыс. рублей и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Компании при их размещении.

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

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и налогообложению (РПБУ). На 31 декабря 2014 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 8 660 372 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 г.: 6 375 632 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

24. Капитал (продолжение)

В 2014 году дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2013 г., не объявлялись. В 2013 году дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2012 г., не объявлялись.

25. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

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

В 2014 году экономическая и политическая ситуация в Украине значительно ухудшилась. В результате в Украине наблюдались снижение валового внутреннего продукта, значительное отрицательное внешнеторговое сальдо и резкое сокращение валютных резервов. Кроме того, в период с 1 января 2014 г. по 15 апреля 2015 г. курс украинской гривны по отношению к основным валютам снизился приблизительно на 193%, и Национальный банк Украины ввел определенные ограничения по операциям в иностранной валюте. Также были введены ограничения в отношении некоторых международных расчетов, включая выплату дивидендов. Международные рейтинговые агентства понизили рейтинг суверенного долга Украины. В настоящее время Украина ведет переговоры с Международным валютным фондом о расширении программы кредитования, что может потребовать осуществления определенных мер жесткой экономии. Совокупность указанных событий привела к снижению ликвидности и ужесточению условий кредитования в тех случаях, когда кредитование доступно.

В июле, августе и сентябре 2014 года ряд стран ввел определенные отраслевые санкции в отношении российской экономики. В июле и сентябре 2014 года объектом таких ограниченных отраслевых санкций стал Внешэкономбанк и его дочерние организации. Введенные санкции в основном ограничивают возможности Группы Внешэкономбанка по привлечению долевого и долгового финансирования в Соединенных Штатах Америки, Канаде и государствах-членах Европейского Союза сроком свыше 30 дней.

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

(в тысячах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое разрешает налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль, НДС (где применимо) в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды сделок с независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам в соответствии с положениями статьи 105.14 Налогового кодекса Российской Федерации. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила в том случае, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2014 год превышает 1 000 000 тыс. руб.

В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенного налоговыми органами.

Обязательство доказательства рыночности применяемых цен возложено на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2014 году, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2014 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются специальные правила трансфертного ценообразования, установленные статьями 280 и 305 Налогового кодекса Российской Федерации, соответственно.

В 2014 году российские компании Группы определили свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства Группы, компании Группы в полной мере соблюдают правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2014 году, соответствуют рыночному уровню цен.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных компаниями Группы в контролируемых сделках, и доначислить применимые налоги к уплате, если компании Группы не смогут доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены. Компаниями Группы будет представлено в сроки, установленные Налоговым кодексом Российской Федерации, в российские налоговые органы надлежащим образом заполненное уведомление о контролируемых сделках, подкрепленное соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию, имеющейся в распоряжении соответствующей компании Группы.

В состав Группы входят компании, созданные и осуществляющие деятельность за пределами Российской Федерации. Мы понимаем, что налоговые обязательства Группы определяются исходя из того, что эти компании являются субъектами налогообложения в государствах их инкорпорации и не создают постоянного представительства в иных государствах. Действующие в некоторых государствах положения налогового законодательства о постоянном представительстве не содержат подробных правил налогообложения иностранных компаний. Возможно, что вследствие развития этих правил и изменений в подходах, используемых налоговыми органами к их применению и интерпретации, статус всех или части зарубежных компаний Группы, в соответствии с которым они не облагаются налогом в России и других государствах, не являющихся странами их инкорпорации, может быть оспорен.

С 2015 года Налоговый кодекс Российской Федерации был дополнен положениями, вводящими понятия «контролируемая иностранная компания», резидент Российской Федерации, лицо, имеющее фактическое право на доходы. Принятие соответствующих поправок может быть сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры. В настоящий момент невозможно точно оценить потенциальный налоговый эффект для Группы в связи с введением в действие данных поправок в будущем. Одновременно, фактическое влияние поправок на финансовый результат Группы за 2014 год отсутствует в связи с тем, что дополнительные налоговые обязательства, обусловленные введением закона (если таковые возникнут), будут отражаться в последующих отчетных периодах.

(в тысячах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять 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, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По состоянию на 1 января 2015 руководство Группы считает, что интерпретация Группой применимых норм законодательства является обоснованной, позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, в том числе вопросов, связанных с экономической обоснованностью и размером понесенных расходов, соответствует требованиям российского законодательства и должна быть поддержана в ходе возможных судебных разбирательств, в случае обращения Группы в судебные инстанции по налоговым вопросам, оспоренным налоговыми органами в ходе проверок.

Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства

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

	2014 г.	2013 г.
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	3 147 793	3 389 491
	3 147 793	3 389 491
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	208 991	181 290
От 1 года до 5 лет	2 432	–
	211 423	181 290
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	48 807 657	17 614 347
Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства	52 166 873	21 185 128

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

Страхование

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

26. Государственные субсидии

Государственные субсидии были получены в качестве компенсации процентных расходов по кредитным договорам, заключенным для целей передачи воздушных судов в финансовый лизинг. Невыполненные условные или договорные обязательства, связанные с получением субсидий, отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2014 г. государственные субсидии в размере 590 225 тыс. руб. были зачтены против процентных расходов по средствам кредитных организаций (2013 г.: 603 324 тыс. руб.).

Ниже представлена информация о государственных субсидиях на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	64 512	57 845
Признано как доход для возмещения процентных расходов	590 225	603 324
Получено в течение года	(592 247)	(596 443)
Курсовые разницы	13 115	(214)
	75 605	64 512
На 31 декабря		

(в тысячах российских рублей)

27. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Комиссии за одобрение сделок по розничному лизингу	73 281	110 120
Комиссии за организацию авиатранспортных лизинговых сделок	42 635	–
Гарантии	–	73 235
Итого комиссионные доходы	115 916	183 355

28. Прочие доходы

Доходы от прочих услуг включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Доходы от эксплуатации гостиницы	673 804	605 282
Штрафы и пени	658 920	371 273
Доходы от операционной аренды	472 159	191 088
Доходы от оказания услуг, по сопровождению авиатранспортных лизинговых сделок	419 912	–
Доходы, признанные вследствие расторжения авиатранспортных лизинговых сделок	402 575	–
Чистый доход от досрочного выкупа чистых инвестиций в лизинг	332 995	438 921
Доходы от предоставления рассрочки по оплате дебиторской задолженности	271 288	68 237
Доход от эксплуатации воздушных судов	42 745	135 878
Страховая выплата	11 269	33 025
Доход от операций по уступке прав требований и обязательств	–	442 182
Прочее	40 735	11 378
Итого прочие доходы	3 326 402	2 297 264

Начиная с первого квартала 2013 года, Группа проводила реструктуризацию части своего лизингового бизнеса, который велся через одну из ассоциированных компаний. В рамках данной реструктуризации Группа признала в 2013 году доходы от операций по уступке прав требований и обязательств на уровне одной из своих зарубежных дочерних компаний в размере 442 182 тыс. руб.

Также в рамках данной реструктуризации Группа признала в 2013 году чистый доход от продажи доли в совместно контролируемой компании в сумме 1 848 570 тыс. руб. и дебиторскую задолженность в размере 1 994 602 тыс. руб., включая начисленные, но не оплаченные проценты в размере 70 125 тыс. руб.

29. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и премии	1 508 819	1 727 067
Отчисления на социальное обеспечение	454 687	386 212
Расходы на персонал	1 963 506	2 113 279
Налоги, кроме налога на прибыль	1 506 584	1 845 824
Расходы на страхование	1 157 127	757 062
Списание НДС, ранее признанного к возмещению	1 089 699	–
Операционная аренда	439 803	355 542
Юридические и консультационные услуги	347 660	97 454
Убыток от первоначального признания прочей дебиторской задолженности в рамках реструктуризации договора лизинга	343 465	–
Штрафы, пени по НДС	324 721	–
Расходы на содержание гостиницы	264 603	270 391
Услуги по эксплуатации воздушного судна	224 998	219 111
Агентское вознаграждение	143 803	124 343
Профессиональные услуги	101 463	113 888
Возмещение транспортных расходов	82 234	105 351
Услуги связи	64 055	61 681
Командировочные и представительские расходы	32 927	59 324
Реклама	29 242	57 228
Материалы	27 841	55 745
Прочее	391 498	207 722
Прочие операционные расходы	6 571 723	4 330 666

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками

Введение

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

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

Структура управления рисками

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

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

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

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

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

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

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

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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

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

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

Снижение риска

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

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

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Кредитный риск

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

Производные финансовые инструменты

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

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

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	Итого
		Высокий рейтинг 2014 г.	Стандартный рейтинг 2014 г.	Ниже стандартного рейтинга 2014 г.			
Средства в кредитных организациях	6	2 327 050	–	–	–	–	2 327 050
Чистые инвестиции в лизинг	8	231 659 593	12 301 622	6 019 612	13 626 069	119 579 312	383 186 208
Займы выданные	9	41 277 726	–	–	–	4 441 636	45 719 362
Итого		275 264 369	12 301 622	6 019 612	13 626 069	124 020 948	431 232 620
	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	Итого
		Высокий рейтинг 2013 г.	Стандартный рейтинг 2013 г.	Ниже стандартного рейтинга 2013 г.			
Средства в кредитных организациях	6	11 510 478	–	–	–	–	11 510 478
Чистые инвестиции в лизинг	8	170 720 203	14 903 542	4 831 175	11 110 741	32 639 915	234 205 576
Займы выданные	9	16 428 438	–	–	–	2 495 789	18 924 227
Итого		198 659 119	14 903 542	4 831 175	11 110 741	35 135 704	264 640 281

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

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

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

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

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

	<i>Менее 30 дней 2014 г.</i>	<i>От 31 до 60 дней 2014 г.</i>	<i>От 61 до 90 дней 2014 г.</i>	<i>Свыше 90 дней 2014 г.</i>	<i>Итого 2014 г.</i>
Чистые инвестиции в лизинг	10 423 401	1 706 406	669 741	826 521	13 626 069
Всего	10 423 401	1 706 406	669 741	826 521	13 626 069
	<i>Менее 30 дней 2013 г.</i>	<i>От 31 до 60 дней 2013 г.</i>	<i>От 61 до 90 дней 2013 г.</i>	<i>Свыше 90 дней 2013 г.</i>	<i>Итого 2013 г.</i>
Чистые инвестиции в лизинг	9 853 136	1 026 762	187 059	43 784	11 110 741
Всего	9 853 136	1 026 762	187 059	43 784	11 110 741

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

Оценка обесценения

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

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

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

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

Политика в отношении списания

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

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

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

В течение года Компания вступала во владение обеспечением по договорам финансового лизинга, и в балансе на 31 декабря 2014 и 2013 гг. такое обеспечение отражено по статье «Активы, предназначенные для продажи» (Примечание 12), в составе прочих активов «Имущество по расторгнутому договору лизинга» (Примечание 16). Согласно политике Компании оборудование, на которое обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации обеспечения используются с целью уменьшения или выплаты суммы непогашенной задолженности.

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

Концентрация риска по географическому признаку

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2014 и 2013 гг.:

	2014 г.				2013 г.			
	Россия	ОЭСР	Др. страны	Итого	Россия	ОЭСР	Др. страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	3 600 014	2 941 829	2 052	6 543 895	10 952 848	775 524	41 743	11 770 115
Средства в кредитных организациях	2 327 052	–	–	2 327 052	11 510 478	–	–	11 510 478
Производные финансовые активы	–	–	733 228	733 228	–	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	361 572 863	–	17 629 073	379 201 936	219 544 742	–	13 161 559	232 706 301
Займы выданные	23 241 058	–	18 020 224	41 261 282	6 830 604	–	9 604 047	16 434 651
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	2 594 667	–	–	2 594 667	3 362 218	–	1 173 507	4 535 725
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	21 952 857	18 309 216	492 560	40 754 633	23 025 752	10 550 186	–	33 575 938
Активы, предназначенные для продажи	1 179 275	4 307 463	–	5 486 738	325 105	–	1 122 587	1 447 692
Основные средства	5 478 096	2 660	4 040 544	9 521 300	5 796 908	2 224	2 532 993	8 332 125
НДС по приобретенным ценностям	372 456	128	–	372 584	595 267	449	–	595 716
Текущие активы по налогу на прибыль	1 462 845	24 617	–	1 487 462	439 560	12 517	–	452 077
Отложенные активы по налогу на прибыль	37 589	163 348	–	200 937	4	1 334	–	1 338
Прочие активы	14 953 908	1 835 218	2 010 305	18 799 431	9 237 597	1 375 157	2 208 789	12 821 543
	438 772 680	27 584 479	42 927 986	509 285 145	291 621 083	12 717 391	29 845 225	334 183 699
Обязательства								
Средства кредитных организаций	144 541 820	75 293 765	–	219 835 585	119 531 124	40 738 296	–	160 269 420
Займы полученные	4 730 143	–	–	4 730 143	4 175 125	–	–	4 175 125
Выпущенные долговые ценные бумаги	155 129 380	–	–	155 129 380	111 462 466	–	–	111 462 466
Производные финансовые обязательства	830 782	–	–	830 782	225 660	–	–	225 660
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 897 498	–	–	3 897 498	3 793 552	–	–	3 793 552
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	102 929	–	21 258	124 187	2 818 592	–	–	2 818 592
Обязательства по договорам финансового лизинга	–	–	89 784 632	89 784 632	–	–	24 420 920	24 420 920
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	–	4 534 316	–	4 534 316	–	–	–	–
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	1 711	–	1 711	–	6 649	4 707	11 356
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	3 430 651	65 929	146 646	3 643 226	1 254 707	57 932	–	1 312 639
Прочие обязательства	831 999	265 753	78 541	1 176 293	1 034 380	167 935	2 981	1 205 296
	313 495 202	80 161 474	90 031 077	483 687 753	244 295 606	40 970 812	24 428 608	309 695 026
Чистая позиция	125 277 478	(52 576 995)	(47 103 091)	25 597 392	47 325 477	(28 253 421)	5 416 617	24 488 673

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на трех основных уровнях:

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

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

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

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

(в тысячах российских рублей)

30. 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. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. На практике ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	27 031 210	67 908 303	137 602 670	27 807 750	260 349 933
Займы полученные	–	3 066 104	2 110 877	–	5 176 981
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 824 164	32 933 517	128 392 693	–	176 150 374
Совокупные погашенные производные финансовые активы и обязательства					
- суммы к уплате по договорам	3 733	634 719	1 181 596	–	1 820 048
- суммы к получению по договорам	(852)	(365 231)	(649 275)	–	(1 015 358)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	34 591	89 596	–	–	124 187
Обязательства по договорам финансового лизинга	2 490 466	6 378 412	34 615 866	50 820 209	94 304 953
Итого недисконтированные финансовые обязательства	44 383 312	110 645 420	303 254 427	78 627 959	536 911 118

Финансовые обязательства на 31 декабря 2013 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	11 849 526	53 752 496	98 888 286	29 190 752	193 681 060
Займы полученные	1 390 933	664 829	2 786 099	–	4 841 861
Выпущенные долговые ценные бумаги	17 721 370	29 613 686	81 505 328	–	128 840 384
Совокупные погашенные производные финансовые активы и обязательства					
- суммы к уплате по договорам	50 585	504 578	1 055 739	–	1 610 902
- суммы к получению по договорам	(50 306)	(495 463)	(1 014 019)	–	(1 559 788)
- суммы по договорам, расчет по которым осуществляется на нетто-основе	5 140	9 662	2 323	–	17 125
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 813 254	6 341	–	–	2 819 595
Обязательства по договорам финансового лизинга	625 010	1 783 520	9 556 142	13 668 294	25 632 966
Итого недисконтированные финансовые обязательства	34 405 512	85 839 649	192 779 898	42 859 046	355 884 105

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

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2014 г.	658 720	1 880 129	608 944	–	3 147 793
2013 г.	397 117	1 160 641	1 831 733	–	3 389 491

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

(в тысячах российских рублей)

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

	2014 г.			2013 г.		
	Менее одного года	Более одного года	Итого	Менее одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 543 895	–	6 543 895	11 770 115	–	11 770 115
Средства в кредитных организациях	115 150	2 211 902	2 327 052	10 095 342	1 415 136	11 510 478
Производные финансовые активы	86 978	646 250	733 228	–	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	96 162 553	283 039 383	379 201 936	59 181 193	173 525 108	232 706 301
Займы выданные	23 241 058	18 020 224	41 261 282	8 367 724	8 066 927	16 434 651
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	2 594 667	–	2 594 667	4 535 725	–	4 535 725
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	23 373 188	17 381 445	40 754 633	18 045 247	15 530 691	33 575 938
Активы, предназначенные для продажи	5 486 738	–	5 486 738	1 447 692	–	1 447 692
Основные средства	–	9 521 300	9 521 300	–	8 332 125	8 332 125
НДС по приобретенным ценностям	372 584	–	372 584	595 716	–	595 716
Текущие активы по налогу на прибыль	1 487 462	–	1 487 462	452 077	–	452 077
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	200 937	200 937	–	1 338	1 338
Прочие активы	15 336 015	3 463 416	18 799 431	12 543 569	277 974	12 821 543
Итого	174 800 288	334 484 857	509 285 145	127 034 400	207 149 299	334 183 699
Обязательства						
Средства кредитных организаций	87 586 953	132 248 632	219 835 585	60 255 292	100 014 128	160 269 420
Займы полученные	3 032 751	1 697 392	4 730 143	2 024 032	2 151 093	4 175 125
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 894 295	110 235 085	155 129 380	31 794 054	79 668 412	111 462 466
Производные финансовые обязательства	280 051	550 731	830 782	111 058	114 602	225 660
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 155 846	741 652	3 897 498	3 793 552	–	3 793 552
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	124 187	–	124 187	2 818 592	–	2 818 592
Обязательства по договорам финансового лизинга	8 828 721	80 955 911	89 784 632	2 397 299	22 023 621	24 420 920
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	4 534 316	–	4 534 316	–	–	–
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 711	–	1 711	11 356	–	11 356
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	3 643 226	3 643 226	–	1 312 639	1 312 639
Прочие обязательства	1 094 302	81 991	1 176 293	1 022 318	182 978	1 205 296
Итого	153 533 133	330 154 620	483 687 753	104 227 553	205 467 473	309 695 026
Чистая позиция	21 267 155	4 330 237	25 597 392	22 806 847	1 681 826	24 488 673

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными. Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании производных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (LIBOR, ставка рефинансирования ЦБ РФ, ключевая ставка ЦБ РФ), имеющихся на 31 декабря 2014 г.

Валюта / процентная ставка	Чувствительность чистого процентного дохода -		Чувствительность чистого процентного дохода -	
	Увеличение в базисных пунктах 2014 г.	прибыль/убыток 2014 г.	Уменьшение в базисных пунктах 2014 г.	прибыль/убыток 2014 г.
Доллар США / LIBOR	25	(27 154)	-5	5 431
Евро / LIBOR	5	538	-8	(861)
Рубли / Ставка рефинансирования ЦБ РФ	100	(117 963)	-25	29 491
Рубли / Ключевая ставка ЦБ РФ	100	(183 802)	-700	1 286 615

Чувствительность контрактов процентный своп к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Увеличение рыночных рублевых процентных ставок на 1,00% приведет к уменьшению справедливой стоимости процентных свопов на 8 766 тыс. руб. (2013 г.: на +1,00% – уменьшение на 18 548 тыс. руб.); тогда как снижение рыночных рублевых процентных ставок на 3,00% приведет к увеличению справедливой стоимости на 26 297 тыс. руб. (2013 г.: на -1,00% – увеличение на 18 548 тыс. руб.). Увеличение рыночных долларовых процентных ставок на 0,60% приведет к увеличению справедливой стоимости процентных свопов на 488 тыс. руб. (2013 г.: на +0,80% – увеличение на 17 172 тыс. руб.), тогда как снижение рыночных долларовых процентных ставок на 0,1% приведет к уменьшению справедливой стоимости на 81 тыс. руб. (2013 г.: на -0,80% – уменьшение на 17 172 тыс. руб.).

Чувствительность опционных контрактов к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2014 г. Увеличение кривой процентной ставки для тенге на 4,00% приведет к уменьшению справедливой стоимости опционов на 50 тыс. руб.; тогда как снижение кривой процентной ставки для тенге на 4,00% приведет к увеличению справедливой стоимости на 32 796 тыс. руб.

Валюта / процентная ставка	Чувствительность чистого процентного дохода -		Чувствительность чистого процентного дохода -	
	Увеличение в базисных пунктах 2013 г.	прибыль/убыток 2013 г.	Уменьшение в базисных пунктах 2013 г.	прибыль/убыток 2013 г.
Доллар США / LIBOR	25	(22 725)	-5	4 545
Рубли / Ставка рефинансирования ЦБ РФ	25	(36 090)	-100	144 359

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет открытые позиции на 31 декабря 2014 и 2013 гг. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2014</i>	<i>Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообло- жения 2014</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2013</i>	<i>Влияние на прибыль/ (убыток) до налогообло- жения 2013</i>
Рубли / Доллар США	+15,82%	171 462	+10,06%	253 780
Рубли / Доллар США	-15,82%	(171 462)	-10,06%	(253 780)
Рубли / Евро	+15,37%	300 804	+8,08%	57 831
Рубли / Евро	-15,37%	(300 804)	-8,08%	(57 831)

Чувствительность контрактов процентный своп к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2014 г. Рост/снижение курса рубля по отношению к доллару США на 15,82% приведет к уменьшению/увеличению справедливой стоимости процентных свопов на 284 916 тыс. руб.

Чувствительность контрактов процентный своп к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2013 г. Рост/снижение курса рубля по отношению к доллару США на 10,06% приведет к уменьшению/увеличению справедливой стоимости процентных свопов на 155 165 тыс. руб.

Чувствительность опционных контрактов к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2014 г. Рост/снижение курса рубля по отношению к тенге на 33,54% приведет к увеличению/уменьшению справедливой стоимости опционов на 239 539 тыс. руб./(121 318) тыс. руб. Рост/снижение курса доллара США по отношению к тенге на 17,37% приведет к увеличению/уменьшению справедливой стоимости опционов на 332 680 тыс. руб./(280 744) тыс. руб.

Риск досрочного погашения

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Процедуры оценки справедливой стоимости**

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

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

Иерархия источников справедливой стоимости

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

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2014 г.	–	733 228	–	733 228
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 г.	–	–	6 543 895	6 543 895
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2014 г.	–	–	2 327 052	2 327 052
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2014 г.	–	–	344 830 327	344 830 327
Займы выданные	31 декабря 2014 г.	–	–	41 261 282	41 261 282
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2014 г.	–	830 782	–	830 782
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2014 г.	–	–	207 911 004	207 911 004
Займы полученные	31 декабря 2014 г.	–	–	4 438 397	4 438 397
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2014 г.	73 080 879	–	81 599 594	154 680 473
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2014 г.	–	–	124 187	124 187
Обязательства по договорам финансового лизинга	31 декабря 2014 г.	–	–	71 571 229	71 571 229

(в тысячах российских рублей)

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

<i>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</i>		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2013 г.	–	–	–	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2013 г.	–	–	11 770 115	11 770 115
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2013 г.	–	–	11 510 478	11 510 478
Чистые инвестиции в лизинг	31 декабря 2013 г.	–	–	226 713 905	226 713 905
Займы выданные	31 декабря 2013 г.	–	–	16 434 651	16 434 651
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2013 г.	–	225 660	–	225 660
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2013 г.	–	–	157 617 493	157 617 493
Займы полученные	31 декабря 2013 г.	–	–	4 025 303	4 025 303
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2013 г.	67 279 772	–	44 117 326	111 397 098
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	31 декабря 2013 г.	–	–	2 818 592	2 818 592
Обязательства по договорам финансового лизинга	31 декабря 2013 г.	–	–	20 420 540	20 420 540

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

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

	<i>Балансовая стоимость 2014 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2014 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2014 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2013 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2013 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2013 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 543 895	6 543 895	–	11 770 115	11 770 115	–
Средства в кредитных организациях	2 327 052	2 327 052	–	11 510 478	11 510 478	–
Чистые инвестиции в лизинг	379 201 936	344 830 327	(34 371 609)	232 706 301	226 713 905	(5 992 396)
Займы выданные	41 261 282	41 261 282	–	16 434 651	16 434 651	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	219 835 585	207 911 004	11 924 581	160 269 420	157 617 493	2 651 927
Займы полученные	4 730 143	4 438 397	291 746	4 175 125	4 025 303	149 822
Выпущенные долговые ценные бумаги	155 129 380	154 680 473	448 907	111 462 466	111 397 098	65 368
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	124 187	124 187	–	2 818 592	2 818 592	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	89 784 632	71 571 229	18 213 403	24 420 920	20 420 540	4 000 380
Итого непризнанное изменение в нерелизированной справедливой стоимости			(3 492 972)			875 101

(в тысячах российских рублей)

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

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

32. Операции со связанными сторонами

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

	2014 г.				2013 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Денежные средства и их эквиваленты	197 646	1 249 090	–	–	280 404	4 808 508	–	–
Средства в кредитных организациях	–	–	–	–	–	10 095 342	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	1 876	–	–	–	4 745	–	–
Включая резерв под обесценение	–	(10)	–	–	–	(45)	–	–
Займы выданные	–	–	6 367 918	10 845 690	–	–	2 966 753	6 229 879
Включая резерв под обесценение	–	–	(4 409 692)	–	–	–	(2 467 087)	–
Прочие активы	37	–	882 262	14 449	196 375	–	513 270	8 406
Включая резерв под обесценение	–	–	(882 262)	(14 449)	–	–	(279 250)	–
Средства кредитных организаций	39 886 292	12 846 430	–	–	29 173 394	10 006 947	–	–
Займы полученные	–	–	–	–	–	–	–	1 002
Выпущенные долговые ценные бумаги	75 161 253	5 181 977	–	–	41 023 113	629 826	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	–	–	–	–	22 485	–	–	–
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	4 340 098	–	–	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	105 449	–	–	–	9 261	–	–	–
Предоставленные гарантии	–	–	1 560 130	1 587 663	–	–	1 680 155	1 709 336

За год, завершившийся 31 декабря								
	2014 г.				2013 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Процентные доходы	256	646 223	235 810	452 141	190	807 016	239 090	420 715
Процентные расходы	(4 424 604)	(1 425 180)	–	(20)	(2 952 559)	(849 484)	–	(20)
Обесценение процентных активов	–	35	(1 942 605)	–	–	45	(2 004 351)	–
Комиссионные доходы	–	–	–	–	–	–	64 829	8 406
Комиссионные расходы	(66 140)	(4 671)	–	–	(51 015)	(6 673)	–	–
Прочие операционные доходы	514 903	–	–	–	326 116	–	442 182	–
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	–	–	(603 012)	(14 449)	–	–	(279 250)	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 5, 6, 8, 9, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 26, 28, к консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	42 772	68 399
Отчисления на социальное обеспечение	4 227	5 067
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	46 999	73 466

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

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

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

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3 459 278	5 116 315
Чистые инвестиции в лизинг	135 777 965	59 460 340
<i>Включая резерв под обесценение</i>	<i>(600 962)</i>	<i>(120 609)</i>
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	5 014 575	4 334 162
Средства кредитных организаций	85 184 755	72 042 303
Займы полученные	4 730 143	4 174 122
Авансы, полученные от лизингополучателей	308 576	83 565
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	2 639 037
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	39 607 056	2 651 065

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

	За год, завершившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы	6 166 777	3 681 014
Процентные расходы	(7 470 070)	(4 786 812)
Обесценение процентных активов	(480 358)	(74 851)
Прочие операционные расходы	(159 585)	(332 922)

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

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

(в тысячах российских рублей)

33. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

В список консолидируемых компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. также входит компания специального назначения VEB-Leasing Invest Limited.

(в тысячах российских рублей)

34. Сегментный анализ

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

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

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

Операции между сегментами не осуществляются в ходе обычной деятельности Группы.

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

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Итого</i>
Доходы			
Процентные доходы	29 154 294	7 895 299	37 049 593
Комиссионные доходы	42 635	73 281	115 916
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	(203 371)	–	(203 371)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют	14 295	–	14 295
- переоценка валютных статей	4 265 814	–	4 265 814
Прочие доходы	2 480 196	846 206	3 326 402
Итого доходы	35 753 863	8 814 786	44 568 649
Расходы			
Процентные расходы	(18 549 956)	(3 927 314)	(22 477 270)
Комиссионные расходы	(90 021)	(1 960)	(91 981)
Резерв под обесценение процентных активов	(1 937 273)	(428 180)	(2 365 453)
Расходы на персонал	(626 333)	(1 337 173)	(1 963 506)
Износ основных средств	(549 098)	(61 146)	(610 244)
Убыток от реструктуризации займов выданных	(1 111 943)	–	(1 111 943)
Прочие операционные расходы	(4 932 876)	(1 638 847)	(6 571 723)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(2 378 449)	(1 018 471)	(3 396 920)
Итого расходы	(30 175 949)	(8 413 091)	(38 589 040)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(1 359 926)	16 672	(1 343 254)
Результаты сегмента (доходы/(убытки) до налогообложения)	4 217 988	418 367	4 636 355
Расход по налогу на прибыль	(2 021 948)	(80 339)	(2 102 287)
Прибыль/(убыток) за период	2 196 040	338 028	2 534 068
Активы сегмента	470 341 450	38 943 695	509 285 145
Обязательства сегмента	(437 106 625)	(46 581 128)	(483 687 753)
Прочая информация по сегментам			
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	–	–	–
Капитальные вложения	24 434	56 151	80 585

(в тысячах российских рублей)

34. Сегментный анализ (продолжение)

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., представлены следующим образом:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Итого</i>
Доходы			
Процентные доходы	24 103 590	4 854 098	28 957 688
Комиссионные доходы	73 235	110 120	183 355
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	(62 253)	–	(62 253)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют	1 778	–	1 778
- переоценка валютных статей	227 109	–	227 109
Прочие доходы	3 604 575	541 259	4 145 834
Итого доходы	27 948 034	5 505 477	33 453 511
Расходы			
Процентные расходы	(13 846 541)	(2 196 602)	(16 043 143)
Комиссионные расходы	(74 418)	(1 175)	(75 593)
Резерв под обесценение процентных активов	(2 579 803)	(239 829)	(2 819 632)
Расходы на персонал	(617 830)	(1 495 449)	(2 113 279)
Износ основных средств	(418 752)	(49 152)	(467 904)
Прочие операционные расходы	(3 220 415)	(1 110 251)	(4 330 666)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(534 360)	(487 367)	(1 021 727)
Итого расходы	(21 292 119)	(5 579 825)	(26 871 944)
Доля в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(1 098 170)	(16 582)	(1 114 752)
Результаты сегмента (доходы/(убытки) до налогообложения)	5 557 745	(90 930)	5 466 815
Расход по налогу на прибыль	(1 594 151)	–	(1 594 151)
Прибыль/(убыток) за период	3 963 594	(90 930)	3 872 664
Активы сегмента	305 352 320	28 831 379	334 183 699
Обязательства сегмента	(278 851 503)	(30 843 523)	(309 695 026)
Прочая информация по сегментам			
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	–	–	–
Капитальные вложения	1 952 976	51 724	2 004 700

Географическая информация

Ниже в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами на основании местоположения клиентов, соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 2013 г.:

	<i>2014 г.</i>			<i>2013 г.</i>		
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовый лизинг	32 710 974	1 131 404	33 842 378	25 450 681	875 094	26 325 775

Более 12% доходов по финансовому лизингу – 4 089 670 тыс. руб. (в 2013 году: более 15% доходов – 4 036 118 тыс. руб.) приходится на одного контрагента в сегменте «Корпоративный бизнес».

(в тысячах российских рублей)

35. Достаточность капитала

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

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Средства кредитных организаций	219 835 585	160 269 420
Займы полученные	4 730 143	4 175 125
Выпущенные долговые ценные бумаги	155 129 380	111 462 466
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	124 187	2 818 592
Обязательства по договорам финансового лизинга	89 784 632	24 420 920
Денежные средства и их эквиваленты	(6 543 895)	(11 770 115)
Чистая задолженность	463 060 032	291 376 408
Итого капитал	25 597 392	24 488 673
Коэффициент финансовой устойчивости	94,8%	92,3%

36. События после отчетной даты

10 апреля 2015 года решением Совета Директоров Компании была утверждена повестка дня для внеочередного Общего собрания акционеров об увеличении уставного капитала ОАО «ВЭБ-лизинг» путем размещения дополнительных акций.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 41 листов

