

Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
ООО ВТБ Лизинг Финанс
за 2014 год

Апрель 2015 г.

**Аудиторское заключение о финансовой отчетности
ООО ВТБ Лизинг Финанс**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров ООО ВТБ Лизинг Финанс

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО ВТБ Лизинг Финанс, состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в чистых активах, приходящихся на участников, и отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство ООО ВТБ Лизинг Финанс лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой 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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность 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 аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО ВТБ Лизинг Финанс по состоянию на 31 декабря 2014 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

22 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО ВТБ Лизинг Финанс
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 25 января 2011 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1077757625384.
Местонахождение: 109147, Россия, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1.

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.

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
На 31 декабря 2014 г.
(в тыс. российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 1 января 2013 г.
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7	113 951	4 197	2 334
Займы клиентам	8	77 672 572	16 103 396	22 718 961
Текущие активы по налогу на прибыль		–	2 458	15 760
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	10 425	436	470
Прочие активы	9	806 720	833 375	843 724
Итого активы		78 603 668	16 943 862	23 581 249
Обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	10	78 370 441	16 791 290	23 453 720
Текущие обязательства по налогу на прибыль		4 276	–	–
Обязательства по расчетам по НДС		21 403	–	–
Прочие обязательства	9	68 683	2 892	4 422
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участников		78 464 803	16 794 182	23 458 142
Чистые активы, приходящиеся на участников				
Уставный капитал	11	10	10	10
Нераспределенная прибыль	11	138 855	149 670	123 097
Итого чистые активы, приходящиеся на участников		138 865	149 680	123 107
Итого обязательства		78 603 668	16 943 862	23 581 249

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров

Черныш П.Ю.

Директор

Дрогина М.А.

Главный бухгалтер

21 апреля 2015 г.



ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
(в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы			
Займы клиентам		1 900 899	1 605 637
		1 900 899	1 605 637
Процентные расходы			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 853 159)	(1 552 510)
		(1 853 159)	(1 552 510)
Чистый процентный доход		47 740	53 127
Резерв под обесценение процентных активов		—	—
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		47 740	53 127
Комиссионные расходы		(6 418)	(6 819)
Расходы на персонал	13	(13 920)	(10 797)
Прочие операционные расходы		(6 771)	(2 245)
Прочие непроцентные расходы		(20 691)	(13 042)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль и операций с участниками		20 631	33 266
Расходы по налогу на прибыль	14	(5 017)	(6 693)
Прибыль за отчетный год до операций с участниками		15 614	26 573
Прочий совокупный доход до операций с участниками		—	—
Совокупный доход за отчетный год до операций с участниками		15 614	26 573

Прилагаемые примечания № 1-19 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2013 г.	10	123 097	123 107
Прибыль за отчетный год	–	26 573	26 573
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход до операций с участниками за год	–	26 573	26 573
Дивиденды для выплаты участникам	–	–	–
На 31 декабря 2013 г.	10	149 670	149 680
Прибыль за отчетный год	–	15 614	15 614
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход до операций с участниками за год	–	15 614	15 614
Дивиденды для выплаты участникам (Примечание 11)	–	(26 429)	(26 429)
На 31 декабря 2014 г.	10	138 855	138 865

ООО ВТБ Лизинг Финанс
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
(в тыс. российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2014 г.	2013 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 568 576	1 644 681
Проценты уплаченные		(1 513 476)	(1 589 700)
Комиссии уплаченные		(6 418)	(6 819)
Уплаченные операционные расходы		(32 984)	(19 999)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		15 698	28 163
<i>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов</i>			
Займы клиентам		(61 238 725)	6 575 004
Прочие активы		26 655	10 169
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		1 315	(2 998)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(61 195 057)	6 610 338
Возврат переплаты по налогу на прибыль			14 113
Уплаченный налог на прибыль		(8 273)	(7 468)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств от операционной деятельности		(61 203 330)	6 616 983
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение нематериальных активов		(45)	–
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(45)	–
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		67 954 999	–
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(6 615 441)	(6 615 120)
Дивиденды, выплаченные участникам	11	(26 429)	–
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		61 313 129	(6 615 120)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		–	–
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		109 754	1 863
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	7	4 197	2 334
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	7	113 951	4 197

Прилагаемые примечания № 1-19 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Описание деятельности

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

На 31 декабря 2014, 2013 гг. и на 1 января 2013 г. Банк ВТБ (ОАО) контролировал 100% уставного капитала ОАО ВТБ Лизинг. Основным акционером Банка ВТБ является Правительство РФ в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 60,9% выпущенных и находящихся в обращении акций Банка ВТБ по состоянию на 31 декабря 2014 г. (60,9% на 31 декабря 2013 г. и 75,5% на 1 января 2013 г.). Банки и компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием Банка ВТБ (ОАО), составляют группу ВТБ.

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

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2013 г., Компания подготавливала финансовую отчетность в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета («РПБУ»). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2014 г., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. См. Примечание 4, в котором приведена информация о переходе Компании на МСФО.

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

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

3. Основные положения учетной политики

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 18.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя 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, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

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

Переклассификация финансовых активов

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

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в 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 Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заемные средства

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

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

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 Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

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

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

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

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

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

Резервы

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

Условные активы и обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Чистые активы, приходящиеся на участников

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Доходы и расходы

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

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

Комиссионные доходы и расходы

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

Пересчет иностранных валют

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, если таковые есть, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») на дату такой операции, если таковая есть, отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют».

На 31 декабря 2014 г. основной обменный курс, используемый для пересчета остатков по счетам в долларах США в российские рубли, составлял 56,26 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2013 г.: 32,73 руб. за 1 долл. США; на 1 января 2013 г.: 30,37 руб. за 1 долл. США).

4. Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2014 г., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2013 г., Компания подготавливала финансовую отчетность согласно российским правилам бухгалтерского учета («РПБУ»).

Соответственно, Компания подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2014 г. или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2013 г. и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующий МСФО вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен на 1 января 2013 г., дату перехода Компании на МСФО.

В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2013 г. согласно РПБУ, а также ранее опубликованной подготовленной согласно РПБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 г. и за год, завершившийся на указанную дату. В следующей таблице представлена сверка чистых активов, приходящихся на участников, и общего совокупного дохода Компании от РПБУ к МСФО:

		<i>Чистые активы, приходящиеся на участников, на 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Общий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Чистые активы, приходящиеся на участников, на 31 декабря 2013 г.</i>	<i>Общий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</i>	<i>Чистые активы, приходящиеся на участников, на 1 января 2013 г.</i>
	<i>Прим.</i>					
РПБУ		180 357	55 475	151 312	26 429	124 883
Займы клиентам	А	(150 329)	(150 329)	–	–	–
Признание расходов	Б	(2 626)	(587)	(2 039)	181	(2 220)
Выпущенные долговые ценные бумаги	В	101 089	101 089	–	–	–
Отложенные налоги на прибыль	Г	10 373	9 966	408	(36)	444
МСФО		138 864	15 614	149 681	26 574	123 107

Переход от РПБУ к МСФО не оказал существенного влияния на отчет о движении денежных средств.

4. Первое применение МСФО (продолжение)

А Займы клиентам

Согласно МСФО (IAS) 39, выданные займы клиентам отражаются по амортизированной стоимости, тогда как в РПБУ – по номинальной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается, исходя из сроков и денежных потоков, установленных договором.

Процентные доходы в соответствии с МСФО отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого срока, где это применимо, в точности приводят к чистой балансовой стоимости актива. При таком расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные доходы (расходы), непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

Эффект от пересчета займов, выданных клиентам по амортизированной стоимости был признан в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 г. и в составе прибыли и убытка за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Б Признание расходов

В соответствии с МСФО расходы отражаются в составе расходов того отчетного периода, к которому они относятся.

В Выпущенные долговые ценные бумаги

Согласно МСФО выпущенные долговые ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости, тогда как согласно РПБУ – по номинальной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается, исходя из даты первой оферты по выпущенному финансовому инструменту.

Процентные расходы в соответствии с МСФО (IAS) 39 отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные выплаты на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого срока, где это применимо, в точности приводят к чистой балансовой стоимости обязательства. При таком расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы (доходы), непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

Эффект от пересчета выпущенных долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости был признан в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 г. и в составе прибыли и убытка за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Г Отложенные налоги на прибыль

Выполненные при переходе на МСФО корректировки приводят к возникновению соответствующих временных разниц. Согласно основным положениям учетной политики (Примечание 3), Компания должна учитывать такие разницы. Корректировки отложенного налога на прибыль были признаны в зависимости от приведшей к их возникновению операции либо в составе нераспределенной прибыли, либо в качестве отдельного компонента совокупного дохода.

5. Существенные учетные суждения и оценки

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация предоставлена в Примечании 18.

Резерв под обесценение финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 г. 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 Компании, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 г., 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.

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

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 Компания 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. Компания 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 Компанию, так как Компания 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 Компанию.

6. Стандарты, 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 Компанию, так как Компания не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

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

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

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

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие

МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Банк рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

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.

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

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

Данная поправка к МСФО (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.

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию. 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) 40 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 Компания уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию. 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.

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг. (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 г. 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.

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

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

МСБО (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.

7. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2014, 2013 гг. и 1 января 2013 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства на текущих счетах в ОАО Банк ВТБ на общую сумму 113 951 тыс. рублей, 4 197 тыс. рублей и 2 334 тыс. рублей, соответственно.

8. Займы клиентам

Займы клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>На 31 декабря 2013 г.</i>	<i>На 1 января 2013 г.</i>
Займы юридическим лицам	77 672 572	16 103 396	22 718 961
Итого	77 672 572	16 103 396	22 718 961

На 31 декабря 2014, 2013 гг. и 1 января 2013 г. займы клиентам представлены займами, выданными ОАО ВТБ Лизинг из средств, полученных от размещения облигаций (Примечание 10), резервы на обесценение по таким займам не создавались.

На 31 декабря 2014 г. эффективные процентные ставки по договорам займов составляли 8,58%-20,75% (на 31 декабря 2013 г.: 7,25%-8,6%; на 1 января 2013 г.: 6,7%-8,5%).

Анализ займов по срокам до погашения приведен в Примечании 17.

9. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>На 31 декабря 2013 г.</i>	<i>На 1 января 2013 г.</i>
Дебиторская задолженность по договору с платежным агентом	806 667	833 366	843 447
Прочие активы	53	9	277
Итого прочие активы	806 720	833 375	843 724

На 31 декабря 2014 г. дебиторская задолженность по договору с платежным агентом в размере 806 667 тыс. рублей представляет собой предварительную оплату части номинала и накопленного купонного дохода в рамках договора платежного агента с ОАО Банк ВТБ по облигационному займу и накопленному купонному доходу серии 02 в соответствии со сроками, установленными проспектом эмиссии данной ценной бумаги (на 31 декабря 2013 г.: 833 366 тыс. рублей; на 1 января 2013 г.: 843 447 тыс. рублей).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>На 31 декабря 2013 г.</i>	<i>На 1 января 2013 г.</i>
Кредиторская задолженность за услуги по размещению облигаций	67 515	—	—
Начисленные выплаты персоналу	329	179	192
Переплата процентов по займам выданным	840	2 713	4 230
Итого прочие обязательства	68 683	2 892	4 422

10. Выпущенные долговые ценные бумаги

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

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 гг. и 1 января 2013 г. структура облигационных займов была представлена следующим образом:

Номер выпуска	Объем выпуска, тыс. шт.	Дата размещения	Ставка купона на 31 декабря 2014 г., %	Ставка купона на 31 декабря 2013 г., %	Ставка купона на 1 января 2013 г., %	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г., тыс. рублей	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г., тыс. рублей	Балансовая стоимость на 1 января 2013 г., тыс. рублей	Ближайшая дата оферты на 31 декабря 2014 г.
Серия 01	8 000	15 ноября 2007 г.	не применимо	7,68	8,10	–	1 245 050	2 490 700	не применимо
Серия 02	10 000	15 июля 2008 г.	9,75	8,35	6,45	1 573 700	3 136 300	4 683 300	не применимо
Серия 03	5 000	16 июня 2009 г.	8,00	8,00	6,90	1 159 550	1 932 040	2 702 600	10 марта 2015 г.
Серия 04	5 000	16 июня 2009 г.	9,98	8,15	6,65	1 160 950	1 932 200	2 702 210	10 марта 2015 г.
Серия 07	5 000	9 декабря 2009 г.	12,18	8,15	8,15	1 553 000	2 321 700	3 094 850	3 июня 2015 г.
Серия 08	5 000	10 августа 2010 г.	10,57	7,95	8,25	2 345 900	3 114 550	3 894 010	5 мая 2015 г.
Серия 09	5 000	11 августа 2010 г.	8,07	7,00	7,00	2 336 350	3 109 450	3 886 050	5 августа 2015 г.
Биржевые облигации БО-01	7 000	30 декабря 2014 г.	18,25	–	–	6 991 518	–	–	30 июня 2015 г.
Биржевые облигации БО-02	7 000	15 августа 2014 г.	9,99	–	–	7 086 555	–	–	13 февраля 2015 г.
Биржевые облигации БО-03	7 000	30 декабря 2014 г.	18,50	–	–	6 991 563	–	–	29 сентября 2015 г.
Биржевые облигации БО-04	8 000	30 июля 2014 г.	9,85	–	–	8 128 090	–	–	29 апреля 2015 г.
Биржевые облигации БО-05	9 000	30 декабря 2014 г.	18,5	–	–	8 989 344	–	–	29 сентября 2015 г.
Биржевые облигации БО-06	10 000	30 декабря 2014 г.	18,75	–	–	9 988 207	–	–	29 декабря 2015 г.
Биржевые облигации БО-07	10 000	30 декабря 2014 г.	18,25	–	–	9 988 120	–	–	30 июня 2015 г.
Биржевые облигации БО-08	10 000	4 декабря 2014 г.	12,75	–	–	10 077 594	–	–	3 декабря 2015 г.
Итого	111 000					78 370 441	16 791 290	23 453 720	

ОАО ВТБ Лизинг является поручителем по облигациям, выпущенным в 2007-2010 гг. (серии 01 – 09), и оферентом по облигациям, выпущенным в 2014 году (серии БО-01 – БО-08). Срок погашения по облигациям составляет от семи до десяти лет с момента размещения. Облигации имеют амортизационную структуру погашения. Номинальная сумма будет погашена девятью (для серий БО-03 и БО-08), тринадцатью (для серий 01 – 09 и серий БО-02, БО-05 и БО-07) и девятнадцатью (для серий БО-01, БО-04 и БО-06) равными траншами, каждый из которых составляет 11,111%, 7,692% и 5,263% соответственно от общей номинальной стоимости облигаций. При этом первый транш будет выплачен через 12-18 месяцев после размещения, а остальные будут выплачиваться каждые полгода.

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

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

Облигации частично выкуплены связанными сторонами.

11. Чистые активы, приходящиеся на участников

На 31 декабря 2014 г. уставный капитал Компании составлял 10 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г. и на 1 января 2013 г.: 10 тыс. рублей). Уставный капитал разделен на доли, которые выражены соответствующим процентным соотношением в уставном капитале:

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

Уставный капитал оплачен полностью в 2007 году.

Согласно российскому законодательству Компания распределяет чистую прибыль между участниками Компании согласно бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2014 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 55 475 тыс. рублей (на 31 декабря 2013 г.: 26 429 тыс. рублей, на 31 декабря 2012 г.: 33 600 тыс. рублей).

В 2014 году часть полученной прибыли в размере 26 429 тыс. рублей была выплачена участникам Компании в качестве дивидендов (в 2013 году – не распределялась).

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

12. Сегментный анализ

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

13. Расходы на персонал

Структура расходов на персонал за 2014 и 2013 годы представлена ниже:

	2014 г.	2013 г.
Расходы на оплату труда	11 935	9 340
Отчисления на социальное обеспечение	1 905	1 396
Добровольное медицинское страхование	80	61
Итого расходы на персонал	13 920	10 797

14. Расходы по налогу на прибыль

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

	2014 г.	2013 г.
Текущие расходы по налогу	15 006	6 659
Движение в отложенном налогообложении, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	(9 989)	34
Расходы по налогу на прибыль	5 017	6 693

14. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Операционная деятельность Компании осуществляется в России. Российская ставка налога на прибыль, применяемая в отношении налогооблагаемой прибыли компаний-резидентов Российской Федерации и доходов от прироста капитала, кроме доходов от реализации отдельных видов ценных бумаг, начиная с 1 января 2009 г., составляет 20%. В 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%.

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

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	20 631	33 266
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы/(экономию) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	4 126	6 653
<i>Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:</i>		
- невычитаемые процентные расходы	850	–
- невычитаемые расходы по дополнительным отпускам сотрудникам	41	36
- прочие невычитаемые расходы	–	4
Расход по налогу на прибыль	5 017	6 693

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2014 г., а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц		
	В отчете о прибылях и убытках		В составе прочего совокупного дохода		В отчете о прибылях и убытках	
	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Займы клиентам	–	–	–	–	30 066	30 066
Начисленные расходы	443	408	–	117	–	525
Начисленные выплаты персоналу	27	28	–	24	–	52
Отложенные налоговые активы, валовая сумма	470	436	–	30 207	–	30 643
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	–	–	–	–	–	–
Отложенный налоговый актив	470	436	–	30 207	–	30 643
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	(20 218)	–	(20 218)
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	(20 218)	–	(20 218)
Чистый отложенный налоговый актив	470	436	–	9 989	–	10 425

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

15. Условные и договорные обязательства

Условия ведения деятельности

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

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

В июле-сентябре 2014 года несколько стран ввели ограничивающие секторальные санкции в отношении бенефициарного владельца Компании. Компания анализирует эффект указанных санкций на его финансовое положение и финансовые результаты. Данные события могут оказать неблагоприятное влияние на результаты и финансовое положение Компании, которое на данный момент невозможно определить.

Юридические вопросы

Компания не участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резервы под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Компании, по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 гг. и 1 января 2013 г. не начислялись.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании положений законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2014 году в налоговом законодательстве произошли изменения, вступающие в силу с 2015 года, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

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 проверки могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Компания не сможет предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Компанией представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении. В 2014 году Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Компания соблюдает требования российского законодательства по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок, в т.ч. надлежащим образом подготавливает и представляет в налоговые органы уведомления и документацию по трансфертному ценообразованию, подтверждающую применение Компанией рыночных цен в отношении контролируемых сделок.

16. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана проверяющими органами.

Страхование

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

Заложенные активы

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 гг. и 1 января 2013 г. заложенных активов не имелось.

16. Управление финансовыми рисками

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

Механизм управления рисками

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

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

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

Проспектом эмиссии ценных бумаг (облигаций) предусмотрено, что их держатели могут предъявить облигации к погашению по условиям оферты в даты, определенные таким проспектом. Информация о ближайших к отчетной дате датах приведена в Примечании 10.

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

Риск ликвидности

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

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

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

16. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Компании на основании наиболее раннего договорного срока их погашения на 31 декабря 2014, 2013 гг. и на 1 января 2013 г. Общая номинальная сумма оттока денежных средств, раскрытая в таблице, представляет собой недисконтированные обязательства по погашению согласно условиям договора по финансовому обязательству. На практике ожидаемые денежные потоки Компании по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 003 080	12 738 990	12 156 480	60 452 920	–	86 351 470
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1 003 080	12 738 990	12 156 480	60 452 920	–	86 351 470

Финансовые обязательства на 31 декабря 2013 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	833 300	3 301 300	6 170 113	5 446 550	1 679 497	17 430 760
Итого недисконтированные финансовые обязательства	833 300	3 301 300	6 170 113	5 446 550	1 679 497	17 430 760

Финансовые обязательства на 1 января 2013 г.	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 689 800	3 810 930	5 136 240	5 645 760	5 147 700	24 430 430
Итого недисконтированные финансовые обязательства	4 689 800	3 810 930	5 136 240	5 645 760	5 147 700	24 430 430

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

16. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Снижение риска ликвидности (продолжение)

Анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения

Для управления риском ликвидности Компания проводит регулярный анализ активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков. Ниже в таблице представлен такой анализ по состоянию на 31 декабря 2014 г.

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

Ниже в таблице представлен такой анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 г.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Промежу- точный итог менее 12 месяцев	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопре- деленным сроком погашения	Промежу- точный итог более 12 месяцев	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	4 197	–	–	4 197	–	–	–	4 197
Займы клиентам	–	2 841 317	3 266 379	6 107 696	9 995 700	–	9 995 700	16 103 396
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	436	436	436
Текущие активы по налогу на прибыль	–	2 458	–	2 458	–	–	–	2 458
Прочие активы	833 375	–	–	833 375	–	–	–	833 375
Итого активы	837 572	2 843 775	3 266 379	6 947 726	9 995 700	436	9 996 136	16 943 862
Обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	828 300	2 654 110	3 307 880	6 790 290	10 001 000	–	10 001 000	16 791 290
Прочие обязательства	2 892	–	–	2 892	–	–	–	2 892
Итого обязательства	831 192	2 654 110	3 307 880	6 793 182	10 001 000	–	10 001 000	16 794 182
Чистый разрыв ликвидности	6 380	189 665	(41 501)	154 544	(5 300)	436	(4 864)	149 680
Накопленный разрыв ликвидности	6 380	196 045	154 544		149 244	149 680		

16. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Снижение риска ликвидности (продолжение)**

Ниже в таблице представлен такой анализ активов и обязательств по состоянию на 1 января 2013 г.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Промежу- точный итог менее 12 месяцев	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопре- деленным сроком погашения	Промежу- точный итог более 12 месяцев	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	2 334	–	–	2 334	–	–	–	2 334
Займы клиентам	–	2 835 878	3 310 502	6 146 380	16 572 581	–	16 572 581	22 718 961
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	470	470	470
Текущие активы по налогу на прибыль	–	15 760	–	15 760	–	–	–	15 760
Прочие активы	843 724	–	–	843 724	–	–	–	843 724
Итого активы	846 058	2 851 638	3 310 502	7 008 198	16 572 581	470	16 573 051	23 581 249
Обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	836 900	2 692 820	3 307 560	6 837 280	16 616 440	–	16 616 440	23 453 720
Прочие обязательства	4 422	–	–	4 422	–	–	–	4 422
Итого обязательства	841 322	2 692 820	3 307 560	6 841 702	16 616 440	–	16 616 440	23 458 142
Чистый разрыв ликвидности	4 736	158 818	2 942	166 496	(43 859)	470	(43 389)	123 107
Накопленный разрыв ликвидности	4 736	163 554	166 496		122 637	123 107		

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

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Подверженность Компании кредитному риску возникает преимущественно в связи с операционной деятельностью, а именно, в отношении займов, предоставленных ОАО ВТБ Лизинг. Компания считает, что финансовое положение ОАО ВТБ Лизинг является устойчивым и не подвержено краткосрочным негативным рыночным изменениям. Также Компания полагает, что заемщик способен выполнить свои обязательства (в том числе по договорам поручительства и по офертам) в срок и в полном объеме. Просроченной задолженности по займам, выданным клиентам, не имеется. Резервы на обесценение по таким займам на 31 декабря 2014, 2013 гг. и 1 января 2013 г. не создавались.

Валютный риск

Компания не осуществляет операций в иностранной валюте.

Процентный риск

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

Процедуры оценки справедливой стоимости

Совет директоров Компании определяет политику и процедуры оценки справедливой стоимости.

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

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Иерархия источников справедливой стоимости**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2014 и 2013 г.:

		<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 ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>По состоянию на 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Дата оценки</i>				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 г.	–	–	113 951	113 951
Займы клиентам	31 декабря 2014 г.	–	–	77 672 572	77 672 572
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2014 г.	–	–	78 426 006	78 426 006

		<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 ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
<i>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</i>	<i>Дата оценки</i>				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2013 г.	–	–	4 197	4 197
Займы клиентам	31 декабря 2013 г.	–	–	16 103 396	16 103 396
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2013 г.	–	–	16 805 868	16 805 868

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

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

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	Балансовая стоимость 2014 г.	Справедливая стоимость 2014 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2014 г.	Балансовая стоимость 2013 г.	Справедливая стоимость 2013 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2013 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	113 951	113 951	–	4 197	4 197	–
Займы клиентам	77 672 572	77 672 572	–	16 103 396	16 103 396	–
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	78 370 441	78 426 006	55 565	16 791 290	16 805 868	14 578
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			55 565			14 578

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

18. Операции со связанными сторонами

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

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

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

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.		1 января 2013 г.	
	Материнская компания	Группа ВТБ	Материнская компания	Группа ВТБ	Материнская компания	Группа ВТБ
Денежные средства и их эквиваленты	–	113 951	–	4 197	–	2 334
Займы клиентам	77 672 572	–	16 103 396	–	22 718 961	–
Прочие активы	–	806 667	–	833 366	–	843 447
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 864 870	72 007 100	4 382 171	2 745 500	9 434 073	3 545 765
Прочие обязательства	840	64 550	2 713	–	4 230	–

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2014 г.		2013 г.	
	Материнская компания	Группа ВТБ	Материнская компания	Группа ВТБ
Процентные доходы	1 900 899	–	1 605 637	–
Процентные расходы	(91 471)	(1 060 100)	(645 881)	(215 600)
Комиссионные расходы	–	(6 418)	–	(6 819)
Прочие операционные расходы	(925)	–	(474)	–

В 2014 году Компания выплатила краткосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу в размере 1 899 тыс. рублей, в 2013 году – 1 752 тыс. рублей.

В 2013-2014 гг. объемы операций с предприятиями, связанными с государством (кроме Группы ВТБ), были незначительными.

19. Событие после отчетной даты

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

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 36 листов

