

Лизинговая группа УРАЛСИБ
Консолидированная финансовая отчетность
за 2014 год
с Аудиторским заключением

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8

ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Описание деятельности	9
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	10
3	Основные положения учетной политики	11
4	Использование оценок и суждений	21
5	Денежные средства и их эквиваленты.....	22
6	Банковские депозиты.....	22
7	Займы клиентам.....	22
8	Чистые инвестиции в финансовый лизинг	22
9	Налогообложение.....	24
10	Запасы	26
11	Инвестиционная собственность.....	26
12	Основные средства.....	28
13	Активы в операционной аренде.....	28
14	Авансовые платежи по операционным налогам, прочие активы и обязательства	29
15	Заемные средства	31
16	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	31
17	Уставный капитал	32
18	Расходы на персонал, административные и операционные расходы	33
19	Чистые комиссионные расходы	33
20	Управление рисками.....	33
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	44
22	Условные обязательства.....	45
23	Операции со связанными сторонами	46
24	Управление капиталом.....	48
25	Непрерывность деятельности	48



Акционерное общество "КПМГ"
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Совету Директоров ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ" и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2014 год, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ООО "Лизинговая компания УРАЛСИБ".

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 9 октября 2000 года № 001.458.236.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 4 по Центральному административному округу города Москвы за № 1027739021914 29 июля 2002 года. Свидетельство серии 77 № 004422696.

Место нахождения аудируемого лица: Россия, 119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 8.

Независимый аудитор: АО "КПМГ", компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства "Аудиторская Палата России". Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

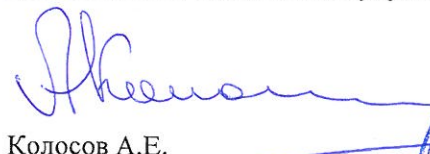
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на пояснение 25 к консолидированной финансовой отчетности, в котором изложено, что Группа понесла чистый убыток до вычета налога на прибыль в сумме 4 967 383 тыс. рублей за 2014 год, и по состоянию на указанную дату ее краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы на 9 283 024 тыс. рублей. Эти и прочие условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно. Однако, как описано в пояснении 25, на дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности у Группы отсутствуют неисполненные обязательства перед клиентами и кредиторами, и руководство считает, что Группа продолжит деятельность в ближайшем будущем.



Колосов А.Е.

Директор, доверенность от 16 марта 2015 года № 44/15

АО "КПМГ"
30 апреля 2015 года
Москва, Российская Федерация

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	442 132	2 390 884
Банковские депозиты	6	667 297	-
Займы клиентам	7	1 460 695	2 273 001
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	8	5 779 461	16 454 323
Гудвил ("деловая репутация")		-	137 919
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	9	99 309	105 510
Требования по отложенному налогу	9	-	370 824
Авансовые платежи по операционным налогам	14	58 348	251 053
Запасы	10	366 252	636 583
Инвестиционная собственность	11	1 530 122	430 175
Основные средства	12	102 173	147 349
Активы в операционной аренде	13	5 608 366	-
Прочие активы	14	576 896	1 596 029
Итого активов		16 691 051	24 793 650
Обязательства и капитал			
Заемные средства	15	12 159 469	10 361 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	8 006 805	12 958 115
Прочие обязательства	14	851 645	1 045 001
Итого обязательств		21 017 919	24 364 922
Капитал			
Уставный капитал	17	4 061 232	2 742 321
Накопленный убыток		(14 983 194)	(8 908 633)
Прочие взносы участников	17	6 595 033	6 595 033
Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности		61	7
Итого капитала		(4 326 868)	428 728
Итого обязательств и капитала		16 691 051	24 793 650

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета Директоров

О.В. Литовкин

Генеральный директор

А.Н. Татаринов

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За 2014 год

(в тысячах российских рублей)

	<i>Пояснения</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		2 175 419	2 599 810
Средства в банках		59 052	127 655
Займы клиентам		145 075	154 774
		2 379 546	2 882 239
Процентные расходы			
Заемные средства		(972 117)	(903 844)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 074 440)	(1 327 747)
		(2 046 557)	(2 231 591)
Чистый процентный доход		332 989	650 648
Создание резервов под обесценение процентных активов	7, 8	(479 387)	(217 355)
Чистый процентный (расход)/доход после вычета резервов под обесценение процентных активов		(146 398)	433 293
Комиссионные доходы	19	2 979	58 400
Комиссионные расходы	19	(99 984)	(141 066)
Чистый комиссионный расход		(97 005)	(82 666)
Чистый убыток от реализации запасов и инвестиционной собственности	10, 11	(8 870)	(9 874)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(1 252 468)	(121 947)
Прочие операционные доходы		453 372	892 290
Непроцентные (расходы)/доходы		(807 966)	760 469
Расходы на персонал	18	(462 734)	(615 504)
Административные и операционные расходы	18	(702 319)	(528 797)
Амортизация		(190 703)	(8 241)
Прочие операционные расходы		(254 612)	(104 051)
Убыток от обесценения прочих активов	14	(796 060)	(25 956)
Чистый убыток от переоценки запасов и инвестиционной собственности	10, 11	(325 852)	(449 576)
Обесценение активов в операционной аренде		(1 183 734)	-
Операционные расходы		(3 916 014)	(1 732 125)
Убыток до вычета налога на прибыль		(4 967 383)	(621 029)
Расход по налогу на прибыль	9	(163 239)	(352 018)
Убыток за год		(5 130 622)	(973 047)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы при пересчете		54	1
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
		54	1
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога		54	1
Итого совокупного убытка за год		(5 130 568)	(973 046)

О.В. Литовкин

А.Н. Татаринов



Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА За 2014 год

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности	Прочие взносы участников	Итого капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	2 742 321	(7 151 162)	6	6 595 033	2 186 198
Убыток за год	-	(973 047)	-	-	(973 047)
Курсовые разницы	-	-	1	-	1
Итого совокупный убыток за год	-	(973 047)	1	-	(973 046)
Дивиденды объявленные	-	(784 424)	-	-	(784 424)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	2 742 321	(8 908 633)	7	6 595 033	428 728
Убыток за год	-	(5 130 622)	-	-	(5 130 622)
Курсовые разницы	-	-	54	-	54
Итого совокупный убыток за год	-	(5 130 622)	54	-	(5 130 568)
Прочие взносы участников (пояснение 17)	1 318 911	(207 785)			1 111 126
Дивиденды объявленные	-	(736 154)	-	-	(736 154)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	4 061 232	(14 983 194)	61	6 595 033	(4 326 868)

О.В. Литовкин



Генеральный директор

А.Н. Татаринов



Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ **За 2014 год**

(в тысячах российских рублей)

	Пояснение	2014	2013
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Финансовый доход от лизинга		2 040 357	2 502 381
Проценты полученные		168 691	225 174
Проценты уплаченные		(2 198 621)	(2 222 837)
Непроцентные доходы полученные		438 624	910 172
Операционные расходы уплаченные		(1 278 442)	(1 340 786)
Движение денежных средств (по)/от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		(829 391)	74 104
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Банковские депозиты		(650 500)	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		3 194 376	606 547
Займы клиентам		824 678	(795 303)
Запасы		301 763	253 147
Авансовые платежи по операционным налогам		412 403	641 465
Все прочие активы		459 300	36 251
Чистое увеличение/уменьшение операционных обязательств			
Прочие обязательства		(332 856)	33 104
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		3 379 773	849 315
Налог на прибыль полученный		1 028	116 117
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		3 380 801	965 432
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 229)	(5 046)
Поступления от продажи основных средств		53 383	-
Денежные оттоки от продажи дочерних компаний		-	(898)
Поступления от продажи инвестиционной собственности		183 898	28 703
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		235 052	22 759
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Займы от юридических лиц полученные		600 000	-
Займы от юридических лиц погашенные		(634 451)	(1 645 235)
Векселя выпущенные		-	3 630 000
Векселя погашенные		(33 000)	(4 137 368)
Засменные средства от кредитных организаций полученные		4 678 200	10 554 343
Засменные средства от кредитных организаций погашенные		(4 488 178)	(10 299 217)
Синдицированные кредиты погашенные		(161 649)	(357 739)
Облигации выпущенные		100 000	7 993 222
Облигации погашенные		(4 916 700)	(5 665 600)
Дивиденды выплаченные		(736 154)	(782 173)
Чистое использование денежных средств по финансовой деятельности		(5 591 932)	(709 767)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 390 884	2 056 583
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 976 079)	278 424
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		27 327	55 877
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	442 132	2 390 884

О.В. Литовкин

А.Н. Татаринов



Генеральный директор

Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

(в тысячах российских рублей)

1 Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ООО «Лизинговая компания УРАЛСИБ» (далее - «Компания») и ее дочерней компании (далее - «Группа»). Группа находится под контролем Финансовой Корпорации «УРАЛСИБ» - материнской компании группы компаний (далее - «ФК «УРАЛСИБ»»), основные дочерние компании которой занимаются предоставлением финансовых услуг в Российской Федерации, Великобритании, на Кипре и в других странах.

Группа осуществляет свою лизинговую деятельность через Компанию, зарегистрированную в Российской Федерации в 2000 году. Основной деятельностью Компании является предоставление услуг финансового и операционного лизинга компаниям на территории Российской Федерации. Головной офис Компании находится в г. Москве. Компания имеет 33 филиала (2013 год: 45 филиалов) в г. Москве, г. Уфе, г. Санкт-Петербурге, г. Краснодаре, г. Воронеже и других городах Российской Федерации.

В настоящее время Группа осуществляет процесс интеграции сети продаж в розничный бизнес ОАО «БАНК УРАЛСИБ» (далее - «Банк»). Новая бизнес-модель взаимодействия Группы и Банка будет основана на договоре продаж, согласно которому лизинговые услуги будут предлагаться как часть розничных продуктов Банка. Ввиду того, что Банк обладает широкой сетью филиалов, и лизинговые продукты будут предлагаться текущим и потенциальным клиентам Банка, эта бизнес-модель предназначена для привлечения новых клиентов и увеличения продаж, а также для оптимизации операционных расходов по управлению лизинговым бизнесом. Группа получит статус операционной компании в составе банковской группы и будет обслуживать лизинговые контракты, а также вести учет.

Юридический адрес Группы: Россия, 119048, г. Москва, ул. Ефремова, д. 8.

По состоянию на 31 декабря доли участия в Компании распределялись среди участников следующим образом:

Участники

	2014 год	2013 год
	%	%
ОАО «БАНК УРАЛСИБ»	59,2	87,6
ФК «УРАЛСИБ»	40,8	12,4
Итого	100,0	100,0

Группа находится под фактическим контролем г-на Н.А. Цветкова.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Недавний конфликт на Украине и связанные с ним события повысили риски осуществления деятельности в Российской Федерации. Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в тысячах российских рублей)

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Общая часть

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (“МСФО”).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе “Основные положения учетной политики”.

Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних компаний является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности, представленные в российских рублях, округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Учет влияния инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость собственных средств формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Дочерние компании

В консолидированную финансовую отчетность включены указанные ниже материнская и дочерняя компании по состоянию на 31 декабря:

	Доля контроля, %		Страна	Дата регистрации	Отрасль экономики	Дата приобретения
	2014 год	2013 год				
ООО “Лизинговая компания УРАЛСИБ”	-	-	Российская Федерация	1 октября 2000 года	Лизинговые операции	н/д
Hambridge Investment Limited	100%	100%	Республика Кипр	20 июля 2004 года	Лизинговые операции	ноябрь 2009 года

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

(в тысячах российских рублей)

Величина гудвила рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Объединение компаний под общим контролем

Приобретение компаний под общим контролем

Приобретения контрольных долей в компаниях, находящихся под контролем тех же самых акционеров, что и у Группы, отражены в консолидированной финансовой отчетности таким образом, как будто приобретение имело место в начале наиболее раннего во времени периода представления сравнительных данных, либо, в случае, если приобретение имело место позднее, на дату установления совместного контроля. Для указанных целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства отражаются по той учетной стоимости, по которой они были отражены в индивидуальной финансовой отчетности приобретаемой компании. Статьи капитала приобретаемых компаний добавляются к тем же самым статьям капитала Компании, за исключением акционерного капитала приобретаемых компаний, который отражается в составе оплаченной части дополнительного акционерного капитала. Денежные средства, уплаченные в ходе приобретения таких компаний, отражаются как уменьшение капитала.

3 Основные положения учетной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство по покупке актива. Стандартные операции по покупке или продаже финансовых активов требуют поставки активов в сроки, как правило, установленные законодательством или принятые на рынке.

“Доход первого дня”

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью (“Доход первого дня”) в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

(в тысячах российских рублей)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовые активы, классифицированные как предназначенные для торговли, включаются в категорию “финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период”. Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли и убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроемные 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 классифицируются как торговые ценные бумаги или инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по кредитам и дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при их выбытии или обесценении, а также в процессе амортизации.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(в тысячах российских рублей)

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства могут быть зачтены, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражена только чистая сумма, когда существует юридически действительное право произвести взаимозачет признанных сумм и намерение либо осуществить взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

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

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения.

Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Финансовый лизинг

Валовые инвестиции в финансовый лизинг представляет собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением налогов, условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

(в тысячах российских рублей)

Чистые инвестиции в финансовый лизинг представляют собой валовые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как “чистые инвестиции в финансовый лизинг”. Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в финансовый лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в финансовый лизинг посредством создания резерва под обесценение.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы от клиентов, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания финансового лизинга.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Векселя

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

Заемные средства

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

Дивиденды

Дивиденды отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере их объявления.

Обесценение финансовых активов

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

(в тысячах российских рублей)

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из чистых инвестиций в финансовый лизинг, кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности.

В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае наличия объективных свидетельств наличия убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и текущей приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Финансовые активы и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Текущая приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если финансовый актив имеет переменную процентную ставку, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет текущей приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, имеющим обеспечение, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

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

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы.

Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных группой активов 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.

(в тысячах российских рублей)

Все убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по финансовому активу, отражаемому по амортизированной стоимости, невозможно, он списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, (и любые соответствующие резервы под возможные потери) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по финансовым активам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по финансовым активам.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила (“деловой репутации”) оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от притоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

Если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива и при этом не передала и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом не передала контроль над активом, актив учитывается в той части, в которой Группа осуществляет непрерывное участие в активе.

Непрерывное участие в форме гарантии на переданный актив измеряется по первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной сумме вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить в зависимости от того, какая величина меньше.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

(в тысячах российских рублей)

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, признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога.

Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила (“деловой репутации”) и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

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

Основные средства

Основные средства отражаются по фактическим затратам, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такие затраты включают в себя затраты, связанные с заменой оборудования, если они отвечают критериям признания.

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

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

	<i>лет</i>
Здания	50
Котельное оборудование	20
Мебель и принадлежности	7
Компьютеры и оргтехника	4-6
Транспортные средства	5

(в тысячах российских рублей)

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

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

Активы в операционной аренде

Активы в операционной аренде отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования, который составляет 20-30 лет для железнодорожных вагонов.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его перевод в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату перевода становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Гудвил ("деловая репутация")

Гудвил ("деловая репутация"), возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Для целей оценки обесценения гудвил ("деловая репутация") относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается балансовая стоимость гудвила ("деловой репутации") в части, относящейся к проданной компании.

Отрицательный гудвил ("деловая репутация"), возникший при приобретении, сразу отражается в составе прибыли или убытка.

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Сегментная отчетность

Деятельность Группы высоко интегрирована и осуществляется преимущественно в одном сегменте – "Лизинг".

(в тысячах российских рублей)

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть достоверно 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 ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, агентские комиссионные по договорам страхования, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(в тысячах российских рублей)

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Разница между договорным валютным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”) на дату такой операции включается в состав чистого убытка от операций с иностранной валютой. На 31 декабря 2014 и 2013 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 56,26 рублей и 32,73 рублей за 1 доллар США, соответственно.

Изменение учетной политики и порядка представления данных

Группа приняла следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2014 года:

- *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств* (Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации”)

Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов.

Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа не представляет финансовые активы и финансовые она нетто-основе в консолидированном отчете о финансовом положении.

- *Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов* (Поправки к МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов”)

Поправка вводит требование к детальному раскрытию информации, включая ключевые суждения и уровень иерархии справедливой стоимости, если возмещаемая стоимость оценивалась на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и в отношении актива был признан или восстановлен резерв под обесценение. При этом поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая потоки денежных средств, включает гудвил (“деловая репутация”) или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”, опубликованный в июле 2014 года, заменяет собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2015 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

(в тысячах российских рублей)

4 Использование оценок и суждений

Неопределенность оценок

При применении учетной политики Группы руководство использует свои суждения и делает оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности по лизингу

Группа регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности по лизингу на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик или лизингополучатель испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках.

Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Обесценение гудвила (“деловой репутации”) и реализация требования по отложенному налогу

Группа анализирует гудвил (“деловую репутацию”) на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил (“деловая репутация”). В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидаются к получению от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость гудвила (“деловой репутации”) полностью списана. (2013 год: 137 919 руб.).

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. По состоянию на каждую отчетную дату требования по отложенному налогу оцениваются руководством Группы и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности получения соответствующего налогового дохода. Данная оценка полагается на допущения и может включать в себя ряд суждений о будущих событиях. По оценке руководства непризнанные требования по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2014 года составляют 2 004 296 руб. (2013 год: 864 758 руб.). Данное решение было основано на анализе прогнозируемых операционных денежных потоков, используемых для оценки будущей налогооблагаемой прибыли. По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов полностью списана (2013 год: 370 824 руб.). Более подробная информация представлена в пояснении 9.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности компании, за вычетом расчетных затрат по продаже. Чистая стоимость возможной продажи определяется руководством на основе котировок третьих лиц или статистики изменения цен в отрасли и ожидаемых рыночных цен продаж.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представлена недвижимостью и отражается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка. Здания переоцениваются на регулярной основе. Частота переоценки зависит от движений справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке возможного изменения справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

5 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты состоят из текущих счетов и депозитов:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Крупнейшие 30 российских банков	442 091	1 715 209
Прочие российские банки	41	675 675
Денежные средства и их эквиваленты	442 132	2 390 884

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

6 Банковские депозиты

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки банковских депозитов составляют 667 297 руб., со сроком погашения в феврале 2015 года (2013 год: отсутствуют). По состоянию на 31 декабря 2014 года банковские депозиты размещены в рублях, и имеют среднегодовые процентные ставки 6,5% (2013 год: отсутствуют).

Банковские депозиты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

7 Займы клиентам

По состоянию на 31 декабря займы клиентам состоят из:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Займы клиентам	1 762 351	2 568 391
За вычетом резерва под обесценение	(301 656)	(295 390)
Займы клиентам	1 460 695	2 273 001

Анализ кредитного качества займов клиентам представлен в пояснении 20.

По состоянию на 31 декабря 2014 года оценка возвратности обесцененного займа клиенту с чистой балансовой стоимостью 1 460 695 руб. (2013 год: отсутствует) основана на наличии поручительств от связанных с Группой компаний.

Изменение резерва под обесценение займов клиентам за 2014 и 2013 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>Резерв под обесценение</i>	
	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
По состоянию на 1 января	295 390	289 130
Создание резерва под обесценение	6 266	6 260
По состоянию на 31 декабря	301 656	295 390

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет одного контрагента, на долю которого приходится более 10% займов клиентам (2013 год: один контрагент). Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 1 460 695 руб. (2013 год: 1 430 347 руб.).

8 Чистые инвестиции в финансовый лизинг

По состоянию на 31 декабря чистые инвестиции в финансовый лизинг состоят из:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	8 173 151	22 591 210
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(1 467 721)	(5 333 920)
	6 705 430	17 257 290
За вычетом резерва под обесценение	(925 969)	(802 967)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5 779 461	16 454 323

(в тысячах российских рублей)

В мае 2014 года был расторгнут договор финансовой аренды с ОАО «СГ-Транс» и заключены новые договоры операционной аренды с транспортными компаниями. Железнодорожные вагоны, находившиеся ранее в финансовой аренде у ОАО «СГ-Транс», были переведены в состав активов в операционной аренде. В 2014 году Группа провела оценку обесценения вагонов, в результате которой было признано обесценение активов в операционной аренде на сумму 1 183 734 руб. (см. пояснение 13).

По состоянию на 31 декабря 2014 года чистые инвестиции в финансовый лизинг в сумме 661 455 руб. относились к контрактам, лизинговое оборудование по которым используется в качестве обеспечения по кредитам, полученным от кредитных организаций (2013 год: 8 953 991 руб.).

Валовые инвестиции в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря распределялись по срокам погашения следующим образом:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
До 1 года	5 094 643	8 292 490
От 1 года до 5 лет	3 078 508	14 298 717
Более 5 лет	-	3
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	8 173 151	22 591 210

Структура валовых инвестиций в финансовый лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря может быть представлена следующим образом:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Рубли	7 295 374	21 283 228
Доллары США	193 469	429 297
Евро	684 308	878 685
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	8 173 151	22 591 210

Изменение резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг за 2014 и 2013 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>Резерв под обесценение</i>	
	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
По состоянию на 1 января	802 967	653 530
Создание резерва под обесценение	473 121	211 095
Списания	(350 119)	(61 658)
По состоянию на 31 декабря	925 969	802 967

Списанные суммы представляют просроченную дебиторскую задолженность по лизинговым платежам по расторгнутым договорам лизинга. Обычно такая дебиторская задолженность списывается, когда расторгается договор финансовой аренды, поскольку руководство считает, что эти суммы не будут получены.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря чистые инвестиции в финансовый лизинг осуществлялись в Российской Федерации в следующих секторах экономики:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Строительство	1 666 228	3 101 109
Транспорт	1 351 397	8 814 241
Торговля	1 344 865	1 966 639
Сфера услуг	348 286	630 229
Сельское хозяйство	251 226	245 960
Металлургия	244 039	247 506
Добыча сырья	208 219	371 889
Золотодобывающая промышленность	186 019	370 702
Нефтегазовая отрасль	144 819	212 966
Пищевая промышленность	122 296	196 636
Финансовые услуги	70 693	140 388
Лесная промышленность	59 043	105 250
Жилищно-коммунальное обслуживание	45 684	84 388
Машиностроение	33 693	56 026
Энергетика	27 934	25 767
Недвижимость	21 299	35 940
Легкая промышленность	16 560	25 838
Химическая промышленность	11 117	21 293
Прочее	552 013	604 523
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	6 705 430	17 257 290

По состоянию на 31 декабря 2014 года обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг корпоративным клиентам с чистой балансовой стоимостью 756 260 руб. (2013 год: 647 530 руб.) обеспечены лизинговым имуществом справедливой стоимостью 663 875 руб. (2013 год: 647 530 руб.), без учета избыточного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2014 года оставшиеся обесцененные чистые инвестиции в финансовый лизинг с чистой балансовой стоимостью 113 941 руб. (2013 год: 93 291 руб.) обеспечены лизинговым имуществом, справедливая стоимость которого была определена на дату первоначального признания соответствующих лизинговых договоров. Руководство полагает, что балансовая стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на отчетную дату не превышает справедливую стоимость обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения оставшихся чистых инвестиций в финансовый лизинг, необесцененных и непросроченных, с чистой балансовой стоимостью 4 909 260 руб. (2013 год: 15 713 502 руб.) оценивается на дату первоначального признания чистых инвестиций в финансовый лизинг и не корректируется с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату. Возвратность указанных чистых инвестиций в финансовый лизинг зависит в первую очередь от платежеспособности лизингополучателей, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обеспечения чистых инвестиций в финансовый лизинг.

9 Налогообложение

Расход по налогу на прибыль за 2014 и 2013 годы состоит из:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Расход по текущему налогу	200	12 018
Изменение признанных временных разниц	163 039	340 000
Расход по налогу на прибыль	163 239	352 018

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря налоговые активы и обязательства состоят из:

	2014 год	2013 год
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	99 309	105 510
Требования по отложенному налогу	-	370 824
Активы по налогу на прибыль	99 309	426 334

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка по налогу на прибыль, за исключением процентных доходов по государственным ценным бумагам, составляет 20% в 2014 и 2013 годах. Ставка по налогу на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляет 15% для платежей в федеральный бюджет в 2014 и 2013 годах.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от ставок в соответствии с национальным законодательством. Ниже приведен расчет для приведения возврата по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом по налогу на прибыль за 2014 и 2013 годы.

	2014 год	2013 год
Убыток до налогообложения	(4 967 383)	(621 029)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический возврат по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной ставке налога	(993 477)	(124 206)
Прочие постоянные разницы	17 178	11 640
Изменение чистых непризнанных требований по отложенному налогу	1 139 538	464 584
Расход по налогу на прибыль	163 239	352 018

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Изменения величины временных разниц, которые приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. В 2014 году было прекращено признание ранее признанных требований по отложенному налогу в размере 370 824 руб. (2013 год: 340 000 руб.). Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

(в тысячах российских рублей)

Изменение величины временных разниц в течение 2014 года и 2013 года может быть представлено следующим образом:

	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Отражено в составе накопленного убытка</i>	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</i>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	790 419	79 633	870 052	(143 549)	-	726 503
Займы клиентам	43 419	(2 652)	40 767	3 823	-	44 590
Прочие активы и обязательства	180 283	(26 203)	154 080	629 935	(207 785)	576 230
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	96 877	73 806	170 683	486 290	-	656 973
Непризнанные требования по отложенному налогу	(400 174)	(464 584)	(864 758)	(1 139 538)	-	(2 004 296)
	710 824	(340 000)	370 824	(163 039)	(207 785)	-

10 Запасы

Запасы, как правило, представляют собой обеспечение, изъятое Группой по договорам лизинга, расторгнутым в результате неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей. Основными видами изъятых активов являются недвижимость, легковые автомобили, грузовые автомобили, строительное оборудование, сельскохозяйственное оборудование и прочее оборудование.

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Базовые подходы к оценке, принятые в целях определения чистой стоимости возможной продажи различных видов активов, могут быть представлены следующим образом:

Вид актива	Метод, применимый к оценке рыночной стоимости
Оборудование – крупногабаритное	Фактическая стоимость, скорректированная с учетом индексации и использования.
Оборудование – малогабаритное/ Недвижимость	Подход, основанный на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных активов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года чистая прибыль от реализации запасов составила 32 864 руб. (2013 год: чистый убыток 3 045 руб.). Сумма списания запасов, отраженная в составе расходов, составила 332 520 руб. (2013 год: 414 361 руб.).

11 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представлена объектами недвижимости, полученными от участников или изъятыми Группой в соответствии с условиями досрочно расторгнутых договоров лизинга и впоследствии переданными в аренду. Инвестиционная собственность включает офисные здания и здания для розничной торговли в Москве, Уфе, Челябинске и прочих городах России.

В июле-августе 2014 года ФК «УРАЛСИБ» внесла вклад в уставный капитал Компании в виде 36 объектов инвестиционной собственности с общей справедливой стоимостью 1 318 911 руб.

(в тысячах российских рублей)

В 2014 году Группа получила доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности в размере 57 384 руб. (2013 год: 47 618 руб.), включенный в прочие операционные доходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. По состоянию на 31 декабря 2014 года чистый убыток от реализации инвестиционной собственности составил 41 734 руб. (2013 год: 6 829 руб.).

Изменение инвестиционной собственности может быть представлено следующим образом:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
По состоянию на 1 января	430 175	944 665
Поступления	1 318 911	-
Выбытия	(225 632)	(28 016)
Перевод в прочие активы	-	(443 742)
Перевод в запасы	-	(7 517)
Изменение справедливой стоимости	6 668	(35 215)
По состоянию на 31 декабря	1 530 122	430 175

В 2013 году в результате судебного процесса Группа утратила право собственности на ряд объектов инвестиционной собственности. Руководство Группы предпринимает правовые действия с целью обжалования данного решения. Сумма возникшей задолженности была переведена в прочие активы и признана как дебиторская задолженность (см. пояснение 14).

Справедливая стоимость инвестиционной собственности была определена руководством с использованием доходного и рыночного подходов. При определении справедливой стоимости доходным подходом главным образом использовался метод прямой капитализации доходов. Метод прямой капитализации доходов учитывает данные об арендных доходах и операционных расходах, относящихся к оцениваемой собственности, и оценивает справедливую стоимость посредством процесса капитализации. Рыночный подход основывается на анализе результатов сравнительных предложений о продаже по аналогичным помещениям. Окончательная справедливая стоимость рассчитывается на основе объединенного анализа обоих подходов.

Следующие ключевые допущения использовались при применении метода капитализации доходов:

- чистая прибыль за базисный год рассчитана с использованием информации о фактических арендных ставках, возможных убытках по незанятым помещениям, операционных расходах и расходах по содержанию помещений;
- убытки по незанятым помещениям оцениваются примерно от 3% до 30% от валового арендного дохода;
- ставки капитализации от 9% до 12% применены для капитализации чистой прибыли за базисный год;
- расходы на содержание помещений и общехозяйственные расходы оценены в интервале от 7% до 30% от эффективного валового арендного дохода.

Величины, установленные в качестве ключевых допущений, представляют оценку руководством последующего развития условий ведения деятельности и основаны на оценке как внешних, так и внутренних источников информации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на справедливую стоимость инвестиционной собственности. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус три процента, оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2014 года была бы на 45 904 руб. выше/ниже (2013 год: 12 905 руб. выше/ниже).

(в тысячах российских рублей)

12 Основные средства

Изменение основных средств за 2014 и 2013 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>Железнодорожные вагоны</i>	<i>Котельное оборудование</i>	<i>Мебель, компьютеры и оргтехника, транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Итого</i>
Фактические затраты					
По состоянию на 1 января 2013 года	28 814	145 389	35 036	-	209 239
Поступления	-	-	4 153	893	5 046
Выбытия	(28 814)	-	-	-	(28 814)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	-	145 389	39 189	893	185 471
Поступления	-	-	2 229	-	2 229
Выбытия	-	(39 285)	(15 704)	-	(54 989)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	-	106 104	25 714	893	132 711
Начисленная амортизация					
По состоянию на 1 января 2013 года	2 306	3 727	26 441	-	32 474
Начисление	287	3 728	4 226	-	8 241
Выбытия	(2 593)	-	-	-	(2 593)
По состоянию на 31 декабря 2013 года	-	7 455	30 667	-	38 122
Начисление	-	3 437	7 255	-	10 692
Выбытия	-	(2 780)	(15 496)	-	(18 276)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	-	8 112	22 426	-	30 538
Остаточная стоимость					
По состоянию на 1 января 2013 года	26 508	141 662	8 595	-	176 765
По состоянию на 31 декабря 2013 года	-	137 934	8 522	893	147 349
По состоянию на 31 декабря 2014 года	-	97 992	3 288	893	102 173

В течение 2014 года Группа продала часть котельного оборудования чистой балансовой стоимостью 36 505 руб. Чистый доход от продажи котельного оборудования составил 5 336 руб.

13 Активы в операционной аренде

В мае 2014 года был расторгнут договор финансовой аренды с ОАО «СГ-Транс» и заключены новые договоры операционной аренды с транспортными компаниями. Железнодорожные вагоны, находившиеся ранее в финансовой аренде у ОАО «СГ-Транс», были переведены в состав активов в операционной аренде. В 2014 году Группа провела оценку обесценения вагонов, в результате которой было признано обесценение активов в операционной аренде на сумму 1 183 734 руб.

Все договоры операционной аренды были заключены на срок, не превышающий один год. Ожидается, что договоры будут продлены до окончания срока их действия.

Справедливая стоимость активов в операционной аренде была определена руководством с использованием доходного подхода. Главным образом использовался метод прямой капитализации доходов, который учитывает данные об арендных доходах и операционных расходах, относящихся к оцениваемым активам, и оценивает справедливую стоимость посредством процесса капитализации.

(в тысячах российских рублей)

Следующие ключевые допущения использовались при применении метода капитализации доходов:

- ставки инфляции оцениваются примерно от 4% до 13%;
- ставки капитализации от 11% до 20% применены для капитализации чистой прибыли.

Величины, установленные в качестве ключевых допущений, представляют оценку руководством последующего развития условий ведения деятельности и основаны на оценке как внешних, так и внутренних источников информации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на справедливую стоимость активов в операционной аренде. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус три процента, оценка справедливой стоимости активов в операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2014 года была бы на 168 251 руб. выше/ниже.

Изменение активов в операционной аренде за 2014 год может быть представлено следующим образом:

	<i>Железнодорожные вагоны</i>	<i>Итого</i>
Фактические затраты		
По состоянию на 1 января 2014 года	-	-
Поступления	6 972 111	6 972 111
Обесценение	(1 183 734)	(1 183 734)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	5 788 377	5 788 377
Начисленная амортизация		
По состоянию на 1 января 2014 года	-	-
Начисление	180 011	180 011
По состоянию на 31 декабря 2014 года	180 011	180 011
Остаточная стоимость		
По состоянию на 31 декабря 2014 года	5 608 366	5 608 366

14 Авансовые платежи по операционным налогам, прочие активы и обязательства

Авансовые платежи по операционным налогам

Авансовые платежи по операционным налогам включают в себя превышение входящего НДС над исходящим НДС. В соответствии с налоговым законодательством превышение входящего НДС подлежит возмещению через взаимозачет с исходящим НДС или возмещению в форме денежных средств.

Превышение входящего НДС подлежит автоматическому зачету против исходящего НДС в течение трех месяцев, с момента окончания налогового периода, в котором было задекларировано превышение входящего НДС, то есть когда была подана соответствующая декларация по НДС.

По истечении трех месяцев оставшаяся часть входящего НДС, не принятая к зачету налоговыми органами, должна быть возмещена налогоплательщику в форме денежных средств на основании письменного заявления, или налогоплательщик имеет право применить альтернативный способ возмещения НДС (взаимозачет против других налогов).

По состоянию на 31 декабря авансовые платежи по операционным налогам состоят из:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
НДС к возмещению	843 044	1 270 112
Прочие налоги	3 441	2 453
	846 485	1 272 565
За вычетом резерва под обесценение	(788 137)	(1 021 512)
Авансовые платежи по операционным налогам	58 348	251 053

(в тысячах российских рублей)

Изменение резерва под обесценение авансовых платежей по операционным налогам за 2014 и 2013 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
По состоянию на 1 января	1 021 512	1 060 502
Создание/(восстановление) резерва под обесценение	106 360	(38 990)
Списания	(339 735)	-
По состоянию на 31 декабря	788 137	1 021 512

Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие активы состоят из:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Средства к получению от ООО “БСГС”	443 742	443 742
Предоплата поставщикам по договорам купли-продажи	239 921	710 800
Пени и штрафы от лизингополучателей	211 885	223 999
Предоплата ОАО “СГ-транс”	208 982	-
Средства, депонированные в Национальном Расчетном Депозитарии	74 589	266 632
Расходы будущих периодов	33 161	61 015
Предоплата за таможенное оформление	6 665	9 299
Прочее	343 363	377 302
	1 562 308	2 092 789
За вычетом резерва под обесценение	(985 412)	(496 760)
Прочие активы	576 896	1 596 029

Средства к получению от ООО “БСГС” относятся к переводу из инвестиционной собственности (см. пояснение 11). Руководство Группы консервативно оценивает шансы выиграть судебный процесс и, поэтому, создало в течение 2014 года 100% резерв под обесценение данных средств к получению.

Предоплата ОАО “СГ-транс” относится к возмещению расходов на ремонт железнодорожных вагонов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма резерва под обесценение прочих активов относится, в основном, к средствам к получению от ООО “БСГС”, предоплате поставщикам по договорам купли-продажи и сумме задолженности по расторгнутым договорам лизинга.

Изменение резерва под обесценение прочих активов за 2014 и 2013 годы может быть представлено следующим образом:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
По состоянию на 1 января	496 760	561 893
Создание резерва под обесценение	689 700	64 946
Списания	(201 048)	(130 079)
По состоянию на 31 декабря	985 412	496 760

В течение 2014 года руководство Группы списало суммы задолженности по расторгнутым договорам лизинга в связи с невозможностью их взыскания.

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства состоят из:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Задолженность по операционным налогам	384 339	46 738
Авансы от клиентов	208 225	758 570
Расчеты с поставщиками	42 947	71 856
Расчеты с персоналом	19 213	32 922
Прочее	196 921	134 915
Прочие обязательства	851 645	1 045 001

(в тысячах российских рублей)

15 Заемные средства

По состоянию на 31 декабря заемные средства состоят из:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Кредиты, полученные от кредитных организаций – связанных сторон	3 512 450	361 359
Кредиты, полученные от кредитных организаций – не являющихся связанными сторонами	6 690 978	8 250 819
Синдицированные кредиты	-	138 409
Займы, полученные от юридических лиц – связанных сторон	2 556 041	1 611 219
Заемные средства	12 159 469	10 361 806

По состоянию на 31 декабря кредиты, полученные от кредитных организаций, и синдицированные кредиты состоят из:

	<i>2014 год</i>		<i>2013 год</i>	
	<i>Сумма в валюте кредитов</i>	<i>Номинальная сумма</i>	<i>Сумма в валюте кредитов</i>	<i>Номинальная сумма</i>
Рубли	7 845 574	7 845 574	6 800 891	6 800 891
Тыс. долларов США	26 869	1 511 600	44 665	1 461 843
Тыс. евро	3 582	244 827	10 115	454 859
		9 602 001		8 717 593

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа привлекла кредиты от связанных сторон под процентные ставки от 2,42% до 2,94% (2013 год: от 2,46% до 3,10%) в евро, от 3,01% до 4,57% (2013 год: от 3,01% до 5,29%) в долларах США и от 10,40% до 11,85% (2013 год: 11,50%) в рублях, а также кредиты от третьих лиц под процентные ставки от 1,93% до 6,50% (2013 год: от 1,34% до 6,50%) в евро, от 5,23% до 6,23% (2013 год: от 3,75% до 5,29%) в долларах США и от 8,50% до 19,00% (2013 год: от 7,25% до 12,50%) в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2014 года заемные средства в размере 520 383 руб. (2013 год: 9 359 177 руб.) обеспечены активами, относящимися к лизинговой деятельности, или правами на договоры финансового лизинга (см. также пояснение 8).

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги состоят из:

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Облигации	8 006 805	12 926 083
Векселя выпущенные	-	32 032
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 006 805	12 958 115

(в тысячах российских рублей)

Выпущенные облигации состоят из следующих неконвертируемых документарных облигаций:

Дата выпуска	Дата погашения	Выплаты по купонам	Процентная ставка	Сумма выпуска		Балансовая стоимость	
				2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
март 2011	февраль 2014	ежеквартально	9,5%	-	167 400	-	168 723
июль 2011	июль 2014	ежеквартально	8,5%	-	750 900	-	766 040
январь 2012	январь 2015	ежеквартально	11,5%	71 539	2 000 000	73 262	102 428
февраль 2012	февраль 2015	ежеквартально	11,5%	251 100	1 250 700	255 373	1 270 287
февраль 2012	февраль 2015	ежеквартально	11,5%	251 100	1 250 700	254 822	1 264 449
февраль 2012	февраль 2015	ежеквартально	11,5%	1 500 000	1 500 000	101 341	101 287
апрель 2012	апрель 2015	ежеквартально	11,0%	334 000	1 000 400	340 957	1 020 309
декабрь 2012	декабрь 2015	ежеквартально	10,5%	2 000 000	2 000 000	200 641	200 544
декабрь 2012	декабрь 2015	ежеквартально	10,5%	1 500 000	1 500 000	300 961	300 816
март 2013	март 2019	ежеквартально	10,3%	3 000 000	3 000 000	3 003 506	3 002 718
апрель 2013	апрель 2016	ежеквартально	11,0%	1 000 400	1 666 800	1 020 311	1 698 554
ноябрь 2013	ноябрь 2016	ежеквартально	11,5%	1 333 600	2 000 000	1 351 536	2 026 263
декабрь 2013	декабрь 2016	ежеквартально	9,0%	1 000 000	1 000 000	1 003 909	1 003 665
декабрь 2014	декабрь 2017	ежеквартально	11,5%	2 000 000	-	100 186	-
						8 006 805	12 926 083

В феврале 2014 года Группа погасила облигации выпуска БО-01, выпущенные в марте 2011 года, на общую сумму 167 400 руб.

В июле 2014 года Группа погасила облигации выпуска БО-04, выпущенные в июле 2011 года, на общую сумму 750 900 руб.

В декабре 2014 года, в соответствии с условиями оферты, Группа погасила часть облигаций выпуска БО-02, выпущенных в январе 2012 года, на общую сумму 1 928 461 руб.

В декабре 2014 года Группа выпустила биржевые облигации выпуска БО-15 на общую сумму 2 000 000 руб. со сроком погашения в декабре 2017 года и с текущей ставкой купонного дохода 11,50%. Купонные выплаты по облигациям производятся ежеквартально. Организатором выпуска стала ФК «УРАЛСИБ».

17 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года уставный капитал является зарегистрированным и оплаченным. Уставный капитал Компании был сформирован из вкладов участников в российских рублях.

В июле-августе 2014 года ФК «УРАЛСИБ» внесла вклад в уставный капитал Компании в виде 36 объектов инвестиционной собственности с общей справедливой стоимостью 1 318 911 руб. В результате чего ее доля участия в Компании была увеличена до 40,8%. Отложенное налоговое обязательство на сумму 207 785 руб., относящееся к этой инвестиционной собственности и начисленное на дату вноса в уставный капитал Компании, признано в составе накопленного убытка (см. пояснения 9 и 11).

В 2009 году участниками Компании были выкуплены облигации Компании выпусков 03 и 04 со сроком погашения в январе-феврале 2012 года на общую сумму 3 300 000 руб. (1 900 000 руб. и 1 400 000 руб., соответственно). В январе 2012 года Компания произвела замещение этих облигаций до наступления срока их погашения на облигации Компании выпусков БО-02 и БО-09 со сроком погашения в 2015 году на общую сумму 3 300 000 руб. (1 900 000 руб. и 1 400 000 руб., соответственно). В декабре 2012 года участниками Компании были выкуплены облигации Компании выпусков БО-12 и БО-13 со сроком погашения в декабре 2015 года на общую сумму 3 000 000 руб. (1 800 000 руб. и 1 200 000 руб., соответственно). В декабре 2014 года Компания произвела замещение облигаций выпуска БО-02 до наступления срока их погашения на облигации Компании выпуска БО-15 со сроком погашения в 2017 году на общую сумму 1 900 000 руб. Компания имеет право погасить облигации или конвертировать облигации в уставный капитал. Соответственно, указанные облигации отражаются в составе капитала.

(в тысячах российских рублей)

В соответствии с российским законодательством участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества в одностороннем порядке. В соответствии с изменениями к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” и МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности – Финансовые инструменты с правом обратной продажи и обязательства, возникающие при ликвидации”, Группа может определять чистые активы, относящиеся к участникам, в качестве капитала только при выполнении ряда условий. Чистые активы Группы, относящиеся к участникам, удовлетворяют данным условиям и, начиная с 2009 года, такие чистые активы были отражены в консолидированной отчетности как капитал.

18 Расходы на персонал, административные и операционные расходы

Расходы на персонал, административные и операционные расходы за 2014 и 2013 годы состоят из:

	2014 год	2013 год
Заработная плата и премии	362 901	494 194
Расходы по социальному страхованию	99 833	121 310
Расходы на персонал	462 734	615 504
Прочие расходы по договорам лизинга	274 024	170 546
Расходы на профессиональные услуги и развитие бизнеса	144 044	125 190
Операционные налоги	99 898	25 454
Содержание и аренда помещений	78 334	107 971
Расходы на страхование	34 128	27 484
Маркетинг и реклама	11 869	18 738
Расходы на связь и информационные услуги	11 550	12 071
Прочее	48 472	41 343
Административные и операционные расходы	702 319	528 797

19 Чистые комиссионные расходы

Чистые комиссионные расходы за 2014 и 2013 годы состоят из:

	2014 год	2013 год
Агентские комиссии по договорам страхования	2 979	58 400
Комиссионные доходы	2 979	58 400
Расчетные операции	(99 984)	(141 066)
Комиссионные расходы	(99 984)	(141 066)
Чистые комиссионные расходы	(97 005)	(82 666)

20 Управление рисками

Деятельность Группы непосредственно связана с принятием кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности. Наряду с указанными финансовыми рисками, деятельность Группы также подвергается воздействию операционного, бизнес и других нефинансовых рисков.

С целью контроля уровня рисков и ограничения потерь, связанных с реализацией финансовых и нефинансовых рисков, в Группе выстроен непрерывный процесс управления рисками. Система управления рисками базируется на интегрированном подходе к идентификации, оценке, мониторингу и контролю принимаемых Группой рисков. Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного усовершенствования и направлены на обеспечение соответствия деятельности Группы требованиям законодательства и пруденциальным нормам, лучшим практикам и стандартам, а также внутренним правилам Группы.

(в тысячах российских рублей)

Структура управления рисками

Функции по управлению рисками реализованы на всех уровнях корпоративного управления и распределяются следующим образом:

Наблюдательный Совет (Совет Директоров) выполняет надзорные функции в области управления рисками и обеспечивает функционирование системы управления рисками.

Правление обеспечивает реализацию стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции по управлению рисками между коллегиальными органами и подразделениями Группы и контролирует их исполнение.

В зону ответственности Правления входит утверждение общих лимитов на риск по типам риска и видам бизнеса. Правление на регулярной основе рассматривает отчеты об уровне рисков и осуществляет, в случае необходимости, перераспределение лимитов риска с целью обеспечения заданного стратегического профиля риска.

С целью эффективного функционирования системы управления рисками Правление делегирует полномочия по утверждению лимитов на риск другим коллегиальным органам (комитетам), отдельным подразделениям и сотрудникам Группы.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), осуществляющий свою деятельность на уровне ФК «УРАЛСИБ», обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками финансового состояния, включая валютный риск, процентный риск и риск ликвидности.

Оперативное управление валютным риском, процентным риском и риском ликвидности осуществляются **Казначейством**.

Кредитный комитет непосредственно отвечает за реализацию кредитной политики в области лизингового финансирования. Более подробная информация о системе принятия кредитных решений представлена в разделе «Кредитный риск».

Подразделение риск-менеджмента выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур управления рисками, идентификацию, оценку и контроль рисков, и является подразделением ОАО «БАНК УРАЛСИБ».

Служба внутреннего аудита выполняет функции внутреннего аудита, в рамках которого проводит оценку эффективности системы управления рисками в целом и в отдельных бизнес-направлениях. Результаты своих проверок Служба внутреннего аудита представляет Правлению и Совету Директоров.

Кредитный риск

Под **кредитным риском** понимается риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед Группой.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупного лизингового финансирования отдельному контрагенту (лизингополучателю) или группе связанных контрагентов (лизингополучателей), в результате концентрации однородных предметов лизинга или в результате концентрации однородных лизинговых продуктов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма чистых инвестиций в финансовый лизинг по десяти крупнейшим несвязанным лизингополучателям составила 1 239 116 руб. (21,44% от общей суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг). По состоянию на 31 декабря 2013 года этот показатель составил 8 773 291 руб. (53,32% от общей суммы чистых инвестиций в финансовый лизинг).

Действующий в Группе кредитный процесс учитывает специфику различных отраслей, сегментов клиентской базы и типов предлагаемых лизинговых продуктов.

(в тысячах российских рублей)

Финансирование крупных корпоративных клиентов

Заявка на предоставление лизингового продукта корпоративным клиентам готовится менеджером по работе с клиентами, который проводит анализ бизнеса клиента и структурирует сделку в соответствии с его потребностями и условиями договора поставки (купли-продажи) предмета лизинга. Заявка направляется кредитному менеджеру, который проводит оценку кредитного риска клиента и готовит независимое заключение по предполагаемой сделке.

Специалист по оценке обеспечения готовит заключение о рыночной стоимости и ликвидности предмета лизинга. Затем выполняется проверка учредительных документов клиента и проверка полномочий на подписание лизингового договора.

Окончательное решение о заключении лизингового договора принимается кредитным комитетом. Цена с учетом риска зависит от финансового положения клиента, ликвидности предмета лизинга, доли участия клиента в проекте, предоставления дополнительного обеспечения.

Последующее сопровождение и мониторинг лизинговых сделок осуществляется менеджерами по работе с клиентами (мониторинг обслуживания долга), кредитными менеджерами (мониторинг финансового положения клиента) и менеджерами по оценке обеспечения (контроль мониторинга состояния предмета лизинга).

Предоставление услуг лизинга предприятиям малого и среднего бизнеса

Группа предоставляет предприятиям малого и среднего бизнеса стандартизованные лизинговые продукты. Стандартизированными продуктами являются: лизинг недвижимости и экспресс-лизинг.

При предоставлении услуг лизинга розничным клиентам анкета-заявка клиента поступает менеджеру по работе с клиентами, который осуществляет сбор и проверку необходимых документов на предмет соответствия требованиям Группы, осуществляет экспресс-анализ потенциального клиента, получает заключение службы безопасности, заключение об оценке стоимости предмета лизинга и формирует заключение.

Обеспечение по лизинговым операциям

Объем и качество требуемого Группой обеспечения зависит от финансового состояния контрагента. В Группе действуют процедуры, определяющие приемлемость и размер обеспечения в зависимости от вида операций, а также процедуры мониторинга справедливой стоимости обеспечения, предполагающие запрос дополнительного обеспечения, если стоимость текущего обеспечения снизилась. С целью снижения рисков требованиями Группы установлено обязательное страхование предмета лизинга у аккредитованных страховых компаний.

Кредитное качество финансовых активов

Типы обеспечения, принятого в отношении чистых инвестиций в финансовый лизинг, за вычетом резерва под обесценение, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	2014 год	2013 год
Оборудование	2 937 576	4 830 149
Транспорт	2 399 840	4 168 558
Железнодорожные вагоны	431 972	7 439 588
Недвижимость	10 073	16 028
Итого	5 779 461	16 454 323

Суммы, указанные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость чистых инвестиций в финансовый лизинг и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	Займы/ договоры финансового лизинга до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы/ договоры финансового лизинга за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов/ договоров финансового лизинга до вычета резерва под обесценение %
Займы клиентам				
Обесцененные займы клиентам				
- с просрочкой от 60 до 90 дней	1 460 695	-	1 460 695	-
- с просрочкой более 90 дней	301 656	(301 656)	-	100,00
Итого обесцененных займов клиентам	1 762 351	(301 656)	1 460 695	17,12
Итого займов клиентам	1 762 351	(301 656)	1 460 695	17,12
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения				
- непросроченные	4 347 605	(17 467)	4 330 138	0,40
- с просрочкой от 1 до 90 дней	650 642	(71 520)	579 122	10,99
Итого договоров, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	4 998 247	(88 987)	4 909 260	1,78
Обесцененные договоры финансового лизинга				
- непросроченные	456 575	(46 880)	409 695	10,27
- с просрочкой от 1 до 90 дней	94 693	(16 170)	78 523	17,08
- с просрочкой более 90 дней	1 155 915	(773 932)	381 983	66,95
Итого обесцененных договоров финансового лизинга	1 707 183	(836 982)	870 201	49,03
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	6 705 430	(925 969)	5 779 461	13,81

(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года.

	Займы/ договоры финансового лизинга до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Займы/ договоры финансового лизинга за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме займов/ договоров финансового лизинга до вычета резерва под обесценение %
Займы клиентам				
Займы, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	2 273 001	-	2 273 001	-
Обесцененные займы клиентам				
- непросроченные	295 390	(295 390)	-	100,00
Итого обесцененных займов клиентам	295 390	(295 390)	-	100,00
Итого займов клиентам	2 568 391	(295 390)	2 273 001	11,50
Чистые инвестиции в финансовый лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения				
- непросроченные	15 274 647	(60 587)	15 214 061	0,40
- с просрочкой от 1 до 90 дней	553 810	(54 369)	499 441	9,82
Итого договоров, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	15 828 458	(114 956)	15 713 502	0,73
Обесцененные договоры финансового лизинга				
- непросроченные	417 658	(43 021)	374 637	10,30
- с просрочкой от 1 до 90 дней	103 891	(24 591)	79 300	23,67
- с просрочкой более 90 дней	907 283	(620 399)	286 884	68,38
Итого обесцененных договоров финансового лизинга	1 428 832	(688 011)	740 821	48,15
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	17 257 290	(802 967)	16 454 323	4,65

В соответствии с политикой в области формирования резервов Группа определяет степень обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг на индивидуальной или коллективной основе. Применение методики индивидуального и коллективного анализа зависит от существенности суммы договора лизинга. Оценка производится на коллективной основе в отношении договоров финансового лизинга, которые не являются отдельно существенными.

К объективным признакам обесценения финансового актива относится информация о следующих событиях:

- наличие просрочки по уплате лизинговых платежей;
- значительные финансовые трудности, испытываемые лизингополучателем;
- ухудшение экономических условий, неблагоприятные изменения отраслевой конъюнктуры;
- снижение стоимости предметов лизинга.

Группа производит оценку обесценения для обесцененных займов клиентам и обесцененных чистых инвестиций в финансовый лизинг на основе анализа будущих денежных потоков.

(в тысячах российских рублей)

При определении размера резерва под обесценение руководство предполагает задержку поступлений выручки от продажи изъятого обеспечения до 12 месяцев и снижение оценочной справедливой стоимости обеспечения в зависимости от типа актива.

Следующие факторы и оценки принимаются во внимание при определении величины резервов, рассчитанных на индивидуальной основе: возможная стоимость реализации обеспечения, временной период ожидаемых денежных потоков, устойчивость бизнес-плана контрагента, способность контрагента улучшить свое положение в случае финансовых трудностей.

Группа производит оценку обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг корпоративным клиентам, по которым не было выявлено признаков обесценения на основании внутренней модели, которая учитывает опыт исторических потерь, вероятность дефолта и уровень возможного убытка.

При определении размера резерва под обесценение руководством делаются следующие ключевые допущения:

- уровень возможного убытка равен 35,11%;
- вероятность дефолта варьируется от 0,58% до 100%.

Группа производит оценку обесценения чистых инвестиций в финансовый лизинг малому и среднему бизнесу (далее – “МСБ”), по которым не было выявлено признаков обесценения, на основании внутренней модели, которая учитывает опыт исторических потерь, вероятность дефолта и уровень возможного убытка. Руководство не учитывает размер обеспечения при расчете резерва под обесценение.

При определении размера резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовый лизинг МСБ руководством делаются следующие ключевые допущения:

- уровень возможного убытка варьируется от 52,97% до 84,27% в зависимости от характера риска портфеля;
- вероятность дефолта варьируется от 0,22% до 100,00%.

В случае если с клиентом заключено несколько договоров, и, по крайней мере, по одному из них имеются просроченные платежи, Группа рассматривает все договоры, заключенные с указанным клиентом, как просроченные.

Изменения этих оценок могут повлиять на резерв под обесценение договоров финансового лизинга. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков на плюс/минус три процента (2013 год: один процент) размер резерва под обесценение договоров финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 173 384 руб. ниже/выше (2013 год: 164 543 руб. ниже/выше).

Риск ликвидности

Под **риском ликвидности** понимается риск возникновения потенциальных потерь вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих финансовых обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Управление ликвидностью осуществляется на постоянной основе и направлено на формирование и поддержание диверсифицированной по источникам базы фондирования.

Казначейство осуществляет оперативное управление риском ликвидности, направленное на поддержание текущей и среднесрочной ликвидности. Основными инструментами управления являются построение ежедневного “кэш-плана”, установление ограничений (лимитов) на разрывы ликвидности, формирование портфелей (резервов) ликвидных активов разного уровня.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа нарушила ковенанты в отношении нескольких кредитов, полученных от кредитных организаций, на общую сумму 4 090 978 руб. (2013 год: отсутствуют). Указанные заемные средства отражаются как текущие обязательства.

В категорию “Просроченные” включены полностью просроченные чистые инвестиции в финансовый лизинг, а также частично просроченные чистые инвестиции в финансовый лизинг в сумме просроченных платежей по договорам финансового лизинга с технической просрочкой.

Ожидаемые сроки реализации запасов, представленные в анализе ликвидности, основаны на оценке руководства, исходя из исторического опыта.

(в тысячах российских рублей)

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств Группы, исходя из ожидаемых сроков погашения, по состоянию на 31 декабря.

	2014 год							Итого
	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	82 132	360 000	-	-	-	-	-	442 132
Банковские депозиты	-	667 297	-	-	-	-	-	667 297
Займы клиентам	-	30 348	1 400 000	-	-	-	-	1 460 695
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	835 146	2 075 307	1 809 258	418 603	-	-	5 779 461
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	99 309	-	-	-	-	99 309
Авансовые платежи по операционным налогам	-	-	58 348	-	-	-	-	58 348
Запасы	-	-	63 362	302 890	-	-	-	366 252
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	1 530 122	1 530 122
Основные средства	-	-	-	-	-	-	102 173	102 173
Активы в операционной аренде	-	-	-	-	-	-	5 608 366	5 608 366
Прочие активы	33 161	74 589	469 146	-	-	-	-	576 896
Итого	115 293	1 967 380	4 165 472	2 112 148	418 603	-	7 240 661	16 691 051
Обязательства:								
Заемные средства	4 090 978	284 815	6 929 493	854 183	-	-	-	12 159 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 366 509	2 007 729	2 413 261	2 219 306	-	-	8 006 805
Прочие обязательства	-	403 552	448 093	-	-	-	-	851 645
Итого	4 090 978	2 054 876	9 385 315	3 267 444	2 219 306	-	-	21 017 919
Чистая позиция	(3 975 685)	(87 496)	(5 219 843)	(1 155 296)	(1 800 703)	-	7 240 661	(4 326 868)
Накопленный разрыв ликвидности	(3 975 685)	(4 063 181)	(9 283 024)	(10 438 320)	(12 239 023)	(12 239 023)	(4 998 362)	(4 326 868)

Руководство Группы использует заемные средства, прочие взносы участников и выпуск облигаций участникам ФК «УРАЛСИБ» и прочим связанным сторонам для того, чтобы контролировать разрыв ликвидности Группы.

(в тысячах российских рублей)

	2013 год								
	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Итого
Активы:									
Денежные средства и их эквиваленты	228 704	2 162 180	-	-	-	-	-	-	2 390 884
Займы клиентам	-	125 676	2 147 325	-	-	-	-	-	2 273 001
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	1 508 714	3 504 893	4 290 940	6 525 191	3	-	624 582	16 454 323
Гудвил ("деловая репутация")	-	-	-	-	-	-	137 919	-	137 919
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	105 510	-	-	-	-	-	105 510
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	370 824	-	370 824
Авансовые платежи по операционным налогам	-	-	251 053	-	-	-	-	-	251 053
Запасы	-	-	110 129	526 454	-	-	-	-	636 583
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	430 175	-	430 175
Основные средства	-	-	-	-	-	-	147 349	-	147 349
Прочие активы	61 016	266 632	1 268 381	-	-	-	-	-	1 596 029
Итого	289 720	4 063 202	7 387 291	4 817 394	6 525 191	3	1 086 267	624 582	24 793 650
Обязательства:									
Заемные средства	-	800 741	3 259 140	6 297 797	4 128	-	-	-	10 361 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	672 147	1 066 002	4 073 379	4 928 222	404 842	1 813 523	-	-	12 958 115
Прочие обязательства	-	79 660	965 341	-	-	-	-	-	1 045 001
Итого	672 147	1 946 403	8 297 860	11 226 019	408 970	1 813 523	-	-	24 364 922
Чистая позиция	(382 427)	2 116 799	(910 569)	(6 408 625)	6 116 221	(1 813 520)	1 086 267	624 582	428 728
Накопленный разрыв ликвидности	(382 427)	1 734 372	823 803	(5 584 822)	531 399	(1 282 121)	(195 854)	428 728	

(в тысячах российских рублей)

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины оттоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам.

По состоянию на 31 декабря структура финансовых обязательств по срокам погашения может быть представлена следующим образом:

2014 год							
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого суммарная величина	Итого балансовая стоимость
Заемные средства	630 652	676 050	10 280 275	1 494 118	-	13 081 095	12 159 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	443 370	944 497	2 157 661	5 352 166	-	8 897 694	8 006 805
Прочие финансовые обязательства	-	19 213	448 093	-	-	467 306	467 306
Итого	1 074 022	1 639 760	12 886 029	6 846 284	-	22 446 095	20 633 580
2013 год							
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого суммарная величина	Итого балансовая стоимость
Заемные средства	355 072	603 662	3 779 019	6 877 151	4 167	11 619 071	10 361 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	675 027	1 081 847	4 339 612	8 787 444	-	14 883 930	12 958 115
Прочие финансовые обязательства	-	32 922	965 341	-	-	998 263	998 263
Итого	1 030 099	1 718 431	9 083 972	15 664 595	4 167	27 501 264	24 318 184

Рыночный риск

Под **рыночным риском** понимается риск возникновения потерь в результате изменения валютных курсов или процентных ставок. Рыночный риск выражается в снижении справедливой стоимости или будущего потока платежей по принадлежащим Группе финансовым инструментам.

Группа выделяет рыночный риск, связанный со структурой активов и обязательств, включающий **валютный риск** и **процентный риск**.

Валютный риск является риском возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря структура активов и обязательств в разрезе валют может быть представлена следующим образом:

	2014 год				2013 год			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	439 112	123	2 897	442 132	1 326 558	1 062 037	2 289	2 390 884
Банковские депозиты	667 297	-	-	667 297	-	-	-	-
Займы клиентам	1 460 695	-	-	1 460 695	2 273 001	-	-	2 273 001
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5 213 488	114 412	451 561	5 779 461	15 449 846	369 478	634 999	16 454 323
Гудвил ("деловая репутация")	-	-	-	-	137 919	-	-	137 919
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	99 309	-	-	99 309	105 510	-	-	105 510
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	370 824	-	-	370 824
Авансовые платежи по операционным налогам	58 348	-	-	58 348	251 053	-	-	251 053
Запасы	366 252	-	-	366 252	636 583	-	-	636 583
Инвестиционная собственность	1 530 122	-	-	1 530 122	430 175	-	-	430 175
Основные средства	102 173	-	-	102 173	147 349	-	-	147 349
Активы в операционной аренде	5 608 366	-	-	5 608 366	-	-	-	-
Прочие активы	510 061	24 344	42 491	576 896	1 560 697	34 287	1 045	1 596 029
Итого	16 055 223	138 879	496 949	16 691 051	22 689 515	1 465 802	638 333	24 793 650
Обязательства:								
Заемные средства	8 445 118	3 470 569	243 782	12 159 469	6 847 261	3 064 814	449 731	10 361 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 006 805	-	-	8 006 805	12 958 115	-	-	12 958 115
Прочие обязательства	817 020	6 709	27 916	851 645	953 156	43 752	48 093	1 045 001
Итого	17 268 943	3 477 278	271 698	21 017 919	20 758 532	3 108 566	497 824	24 364 922
Чистая балансовая позиция	(1 213 720)	(3 338 399)	225 251	(4 326 868)	1 930 983	(1 642 764)	140 509	428 728

(в тысячах российских рублей)

Рыночный риск

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям курса российского рубля к другим валютам по состоянию на 31 декабря (при неизменных прочих параметрах) представлен в таблице ниже.

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
<i>Валюта</i>	<i>Изменение валютного курса</i>		<i>Влияние на прибыль после налогообложения</i>	
Доллар США	20,00%	10,00%	(534 144)	(131 421)
	-20,00%	-10,00%	534 144	131 421
Евро	20,00%	10,00%	36 040	11 241
	-20,00%	-10,00%	(36 040)	(11 241)

Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток.

Процентный риск выражается в риске потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок.

Оперативный контроль процентного риска осуществляет Казначейство на основе управленческих данных о структуре активов и обязательств Группы.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям рыночных процентных ставок (при неизменных прочих параметрах), рассчитанный по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря.

	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
<i>Валюта</i>	<i>Изменение процентных ставок в базисных пунктах</i>		<i>Влияние на чистый процентный доход</i>	
Доллар США	+200	+100	(69 613)	(30 983)
	-200	-100	69 613	30 983
Евро	+200	+100	(2 023)	(2 843)
	-200	-100	2 023	2 843

Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток.

Операционный риск

Под **операционным риском** понимается риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический и репутационный риски.

Внутри Группы существует подразделение для контроля над операционными рисками – Дирекция операционного контроля. Основными задачами данной Дирекции является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, регулирующих очередность бизнес-процессов при реализации лизинговой сделки, контроль корректности формирования учетных информационных баз сотрудниками региональных подразделений, контроль платежной дисциплины клиентов и корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности сотрудниками региональных подразделений. Кроме того, Дирекция контролирует соблюдение обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

(в тысячах российских рублей)

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлена выверка балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе классов по состоянию на 31 декабря.

	2014 год		2013 год	
	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	442 132	442 132	2 390 884	2 390 884
Банковские депозиты	667 297	667 297	-	-
Займы клиентам	1 460 695	1 322 525	2 273 001	2 271 501
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5 779 461	5 086 467	16 454 323	16 268 086
Прочие финансовые активы	535 416	535 416	1 514 948	1 514 948
Финансовые обязательства				
Заемные средства	12 159 469	11 680 704	10 361 806	10 303 267
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 006 805	7 151 167	12 958 115	12 955 960
Прочие финансовые обязательства	467 306	467 306	998 263	998 263

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

Для 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 ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения их процентных ставок с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость займов клиентам и чистых инвестиций в финансовый лизинг с фиксированной процентной ставкой рассчитана с использованием техники дисконтированных денежных потоков, основанной на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для аналогичных займов и договоров финансового лизинга на отчетную дату. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на финансовом рынке процентной ставки по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. Для выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Для финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, методы оценки включают сравнение со схожими инструментами, имеющими рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают валютные курсы. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов у Группы нет финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

(в тысячах российских рублей)

- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Справед- ливая стоимость</u>	<u>Балансо- вая стоимость</u>
Финансовые активы				
Займы клиентам	-	1 322 525	1 322 525	1 460 695
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	5 086 467	5 086 467	5 779 461
Финансовые обязательства				
Заемные средства	11 680 704	-	11 680 704	12 159 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 151 167	-	7 151 167	8 006 805

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости и чья балансовая стоимость не равна справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года.

	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Справед- ливая стоимость</u>	<u>Балансо- вая стоимость</u>
Финансовые активы				
Займы клиентам	-	2 271 501	2 271 501	2 273 001
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	-	16 268 086	16 268 086	16 454 323
Финансовые обязательства				
Заемные средства	10 303 267	-	10 303 267	10 361 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 955 960	-	12 955 960	12 958 115

22 Условные обязательства

Юридические вопросы

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

(в тысячах российских рублей)

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях.

Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

23 Операции со связанными сторонами

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

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

Группа совершает операции со связанными сторонами на рыночных условиях. В основном Группа осуществляет сделки с ОАО “БАНК УРАЛСИБ” (далее - “Банк”), поскольку Банк предоставляет финансирование для осуществления операций финансового лизинга Группы. Средства предоставляются Группе на рыночных условиях.

Группа находится под фактическим контролем г-на Н.А. Цветкова. Материнской компанией Группы является Банк. Банк готовит консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в свободном доступе.

(в тысячах российских рублей)

Объем остатков по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

	<i>Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"</i>		<i>Прочие компании, находящиеся под общим контролем</i>		<i>Ключевой управленческий персонал</i>	
	<i>Сумма</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>Сумма</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>Сумма</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>
Денежные средства и их эквиваленты	430 025	11,72	-	-	-	-
Займы клиентам	-	-	1 460 695	8,60	-	-
Прочие активы	12 430	-	11 805	-	-	-
Заемные средства	3 512 450	10,23	2 556 041	7,87	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	425 520	11,21	1 022 955	11,37	-	-
Прочие обязательства	27 651	-	12 780	-	-	-

Объем остатков по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

	<i>Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"</i>		<i>Прочие компании, находящиеся под общим контролем</i>		<i>Ключевой управленческий персонал</i>	
	<i>Сумма</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>Сумма</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>Сумма</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>
Денежные средства и их эквиваленты	1 690 350	3,67	-	-	-	-
Займы клиентам	-	-	2 273 001	9,54	-	-
Прочие активы	7 011	-	5 536	-	-	-
Заемные средства	361 359	6,20	1 611 219	5,29	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 100 558	10,80	1 299 393	1,16	-	-
Прочие обязательства	167	-	15 692	-	-	-

Соответствующие суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2014 и 2013 годы представлены ниже:

	<i>2014 год</i>			<i>2013 год</i>		
	<i>Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"</i>	<i>Прочие компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Компании, входящие в состав Финансовой Корпорации "УРАЛСИБ"</i>	<i>Прочие компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>
Процентные доходы	15 619	138 809	-	97 956	151 581	-
Процентные расходы	295 453	251 479	-	135 338	295 208	-
Комиссионные доходы	-	1 541	-	-	3 762	-
Комиссионные расходы	3 525	11 649	-	4 000	11 649	-
Расходы по аренде	16 942	28	-	18 197	9	-
Прочие операционные доходы	38 360	13 654	-	-	15 044	-
Прочие операционные расходы	25 063	11	-	4 946	643	-
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	-	-	29 565	-	-	34 359
Расходы по социальному страхованию	-	-	3 639	-	-	4 479

(в тысячах российских рублей)

24 Управление капиталом

Группа контролирует уровень достаточности капитала для того, чтобы он был на уровне, соответствующем сущности и объему ее операций.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму прибыли, выплачиваемой участникам, сумму бонусов, выплачиваемых работникам, или осуществить дополнительный взнос в капитал. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом Группы изменений не произошло.

Группа должна соблюдать минимальные требования достаточности капитала, предусмотренные обязательствами, которые Группа приняла на себя.

25 Непрерывность деятельности

В течение 2014 года финансовое положение Группы существенно ухудшилось, в основном, из-за повышения уровня экономической неопределенности, падения официального курса российского рубля, сокращения как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также существенного сокращения доступных форм заимствования. Группа понесла чистый убыток до вычета налога на прибыль в сумме 4 967 383 руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы отрицательные чистые активы на сумму 4 326 868 руб. и ее краткосрочные обязательства (менее 1 года) превышали оборотные активы на 9 283 024 руб. (см. пояснение 20). Также подготовленный руководством Группы прогноз ликвидности показывает отрицательный накопленный разрыв ликвидности в течение всего прогнозируемого периода. В то же время необходимо отметить, что участники Компании продолжают оказывать ей значительную поддержку, и нет оснований полагать, что в ближайшем будущем эта поддержка будет прекращена. Одними из доказательств этой поддержки являются: выкуп облигаций Компании ее участниками и вклад в уставный капитал Компании в виде объектов инвестиционной собственности, произведенный ФК «УРАЛСИБ» в течение 2014 года.

Оценить существенность негативного влияния, которое могут оказать указанные выше факты на деятельность, финансовое положение и устойчивость Группы, в настоящий момент с достаточной надежностью невозможно. Указанные выше факты, наряду с текущей неопределенностью в лизинговой отрасли, а также в российской экономике в целом, свидетельствуют о наличии существенной неопределенности относительно возможности Группы обеспечить непрерывность своей деятельности и реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе нормального осуществления своей деятельности. По мнению руководства, Группа сможет обеспечить предоставление лизинговых услуг в объеме, достаточном для продолжения непрерывной деятельности Группы. На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности у Группы отсутствуют неисполненные обязательства перед клиентами и кредиторами. Руководство Группы считает, что Группа продолжит деятельность в ближайшем будущем.