

Консолидированная финансовая отчетность

**ОАО «ВЭБ-Лизинг»
и его дочерних организаций**

За 2013 год

с аудиторским заключением независимого аудитора

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «ВЭБ-Лизинг»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ВЭБ-Лизинг» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ВЭБ-Лизинг» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

29 апреля 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «ВЭБ-Лизинг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 марта 2003 г. и присвоен государственный регистрационный номер 003384136.
Местонахождение: 125009, г. Москва, Воздвиженка ул., дом 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки отчетности	6
3. Основные положения учетной политики	7
4. Существенные учетные суждения и оценки	21
5. Корректировка данных предыдущего периода	21
6. Денежные средства и их эквиваленты	22
7. Средства в кредитных организациях	22
8. Производные финансовые инструменты	22
9. Чистые инвестиции в лизинг	23
10. Займы выданные	25
11. Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	26
12. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	26
13. Основные средства	26
14. Налогообложение	27
15. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	30
16. Прочие активы и обязательства	31
17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании	32
18. Средства кредитных организаций	33
19. Займы полученные	34
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	34
21. Авансы, полученные от лизингополучателей	37
22. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	37
23. Обязательства по договорам финансового лизинга	37
24. Капитал	38
25. Договорные и условные обязательства	38
26. Государственные субсидии	40
27. Комиссионные доходы	41
28. Прочие доходы	41
29. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	42
30. Управление рисками	42
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
32. Операции со связанными сторонами	56
33. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании	59
34. Сегментный анализ	60
35. Достаточность капитала	63
36. События после отчетной даты	63

Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2013 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	11 770 115	8 532 823
Средства в кредитных организациях	7	11 510 478	13 501 151
Производные финансовые активы	8	–	13 343
Чистые инвестиции в лизинг	9	232 706 301	162 656 344
Займы выданные	10	16 434 651	13 301 275
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	11	4 535 725	3 707 088
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	12	33 575 938	24 292 895
Основные средства	13	8 332 125	6 776 508
НДС по приобретенным ценностям		595 716	596 623
Текущие активы по налогу на прибыль		452 077	526 126
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	1 338	35 429
Прочие активы	16	14 269 235	3 652 492
Итого активы		334 183 699	237 592 097
Обязательства			
Средства кредитных организаций	18	160 269 420	124 754 048
Займы полученные	19	4 175 125	4 418 252
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	111 462 466	79 397 890
Производные финансовые обязательства	8	225 660	244 617
Авансы, полученные от лизингополучателей	21	3 793 552	1 865 748
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	22	2 818 592	942 205
Обязательства по договорам финансового лизинга	23	24 420 920	3 997 759
Текущие обязательства по налогу на прибыль		11 356	18 094
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	1 312 639	475 987
Прочие обязательства	16	1 205 296	834 174
Итого обязательства		309 695 026	216 948 774
Капитал			
Акционерный капитал	24	8 172	8 172
Дополнительный капитал		12 740 246	12 740 246
Собственные выкупленные акции		(86 701)	(86 701)
Переоценка валютных статей		(10 276)	17 038
Нераспределенная прибыль		11 837 232	7 964 568
Итого капитал		24 488 673	20 643 323
Итого капитал и обязательства		334 183 699	237 592 097

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров

Соловьев В.С.

Генеральный директор

Фролова Е.И.

Главный бухгалтер

29 апреля 2014 г.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы			
Финансовый лизинг		26 325 775	20 206 905
Займы выданные		1 514 605	1 107 367
Средства в кредитных организациях		1 117 308	1 532 165
		2 631 913	2 639 532
		28 957 688	22 846 437
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций	26	(10 063 011)	(7 980 943)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(5 506 406)	(4 386 182)
Займы полученные		(238 323)	(256 614)
Обязательства по договорам финансового лизинга		(168 547)	(46 549)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		(66 856)	(9 783)
		(16 043 143)	(12 680 071)
Чистый процентный доход		12 914 545	10 166 366
Создание резерва под обесценение процентных активов	15	(2 819 632)	(976 364)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		10 094 913	9 190 002
Комиссионные доходы	27	183 355	361 079
Комиссионные расходы		(75 593)	(58 185)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	8	(62 253)	(141 126)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют		1 778	12 030
- переоценка валютных статей		227 109	106 898
Доля в (убытке)/ прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	17	(1 114 752)	54 197
Чистый доход от продажи доли в совместно контролируемой компании	28	1 848 570	-
Прочие доходы	28	2 297 264	414 274
Непроцентные доходы		3 197 716	446 273
Расходы на персонал	29	(2 113 279)	(1 115 106)
Износ основных средств	13	(467 904)	(146 584)
Прочие операционные расходы	29	(4 330 666)	(3 371 701)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	12, 16	(1 021 727)	(136 218)
Непроцентные расходы		(7 933 576)	(4 769 609)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		5 466 815	5 169 560
Расходы по налогу на прибыль	14	(1 594 151)	(1 161 662)
Прибыль за отчетный год		3 872 664	4 007 898

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Прибыль за год	3 872 664	4 007 898
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних предприятий	(55 107)	7 594
Переоценка валютных статей от операций иностранных ассоциированных компаний	27 793	3 899
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	(27 314)	11 493
Итого совокупный доход за год	3 845 350	4 019 391

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>Переоценка валютных статей</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2011 г.	8 172	12 740 246	(86 701)	5 545	3 956 670	16 623 932
Прибыль за год	–	–	–	–	4 007 898	4 007 898
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	11 493	–	11 493
Итого совокупный доход за отчетный год	–	–	–	11 493	4 007 898	4 019 391
На 31 декабря 2012 г.	8 172	12 740 246	(86 701)	17 038	7 964 568	20 643 323
Прибыль за год	–	–	–	–	3 872 664	3 872 664
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	(27 314)	–	(27 314)
Итого совокупный доход за отчетный год	–	–	–	(27 314)	3 872 664	3 845 350
На 31 декабря 2013 г.	8 172	12 740 246	(86 701)	(10 276)	11 837 232	24 488 673

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		5 466 815	5 169 560
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы по финансовому лизингу		(26 325 775)	(20 206 905)
Прочие процентные доходы		(2 631 913)	(2 639 532)
Процентные расходы		16 043 143	12 680 071
Обесценение процентных активов	15	2 819 632	976 364
Комиссионные доходы		(73 235)	(176 392)
Чистые (доходы)/расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	8	(5 614)	8 851
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей		(227 109)	(106 898)
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных и совместно контролируемых компаний		1 114 752	(54 197)
Прочие операционные доходы		(2 482 042)	–
Износ основных средств	13	467 904	146 584
Расходы на персонал и прочие операционные расходы		41 220	(75 701)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	12, 16	1 021 727	136 218
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(4 770 495)	(4 141 977)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		2 307 449	(11 307 710)
Чистые инвестиции в лизинг		(43 212 993)	(38 547 420)
Займы выданные		(3 432 180)	1 146 807
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		36 511	(1 930 376)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования		(7 031 652)	(13 424 632)
НДС по приобретенным ценностям		667	(234 832)
Прочие активы		(9 038 563)	4 558 521
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Авансы, полученные от лизингополучателей		1 927 804	442 858
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования		1 808 928	(117 086)
Прочие обязательства		330 141	164 089
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности, до налога на прибыль, процентных доходов и расходов		(61 074 383)	(63 391 758)
Уплаченный налог на прибыль		(657 035)	(1 936 834)
Процентные доходы по финансовому лизингу полученные		25 488 716	19 313 282
Прочие процентные доходы полученные		1 239 076	1 793 627
Уплаченные процентные расходы		(18 148 909)	(13 254 920)
Государственные субсидии полученные	26	596 443	363 687
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(52 556 092)	(57 112 916)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 054 622)	(3 328 250)
Займы ассоциированным компаниям		(1 485 895)	(3 779 239)
Займы, погашенные ассоциированными компаниями		524 640	1 042 111
Приобретение инвестиций в ассоциированные компании		–	(20)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 015 877)	(6 065 398)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Средства кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		80 086 124	37 097 604
Возврат средств кредитных организаций на осуществление лизинговой деятельности		(48 997 511)	(19 123 269)
Займы, полученные на осуществление лизинговой деятельности		–	354 000
Погашение займов, полученных на осуществление лизинговой деятельности		(479 481)	(465 519)
Выпущенные долговые ценные бумаги		40 894 630	37 168 860
Погашение и выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(11 366 815)	(4 605 233)
Погашение обязательств по финансовому лизингу		(1 370 861)	(424 355)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		58 766 086	50 002 088
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		43 175	603 326
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 237 292	(12 572 900)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		8 532 823	21 105 723
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	6	11 770 115	8 532 823

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

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

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

На 31 декабря в собственности следующих акционеров находилось более 5% находящихся в обращении акций.

Акционер	31 декабря 2013 г. %	31 декабря 2012 г. %
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее по тексту «ВЭБ»)	84,63	84,63
ЗАО КБ «ГЛОБЭКС»	10,50	–
ООО «Инвестиционная Компания Внешэкономбанка «ВЭБ КАПИТАЛ»	3,83	14,33
VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.	1,04	1,04
Итого	100,00	100,00

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

На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. выкупленные собственные акции Компании представляли собой акции Компании, принадлежащие VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l., консолидированному дочернему предприятию Компании.

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

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

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

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

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

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

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

Переклассификация

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группой были сделаны переклассификации для приведения информации по состоянию на 31 декабря 2012 г. в сопоставимый вид с информацией по состоянию на 31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Переклассификация (продолжение)**

Отчет о прибылях и убытках

<i>Статья отчета о прибылях и убытках</i>	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма корректировки</i>	<i>Скорректи- рованная сумма</i>
Прочие доходы	353 577	60 697	414 274
Прочие расходы	(3 311 004)	(60 697)	(3 371 701)

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

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие три условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j), применяются и к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Группа раскрыла такую информацию в Примечании 31.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. У Группы отсутствуют дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия, а также неконсолидируемые структурированные дочерние компании.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Принципы консолидации

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

Инвестиции в совместные компании

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

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

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

Кредиты и дебиторская задолженность.

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

Векселя

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

Заемные средства

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

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

Аренда

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингодателя

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

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

Датой начала срока лизинга считается дата, с которой лизингополучатель имеет возможность использовать арендованный актив. Это дата первоначального признания лизинга (т.е. отражения активов, обязательств, доходов или расходов, полученных или понесенных в результате лизинга, в зависимости от того, что применимо). На дату начала срока финансового лизинга Группа отражает чистые инвестиции в лизинг, которые включают в себя сумму минимальных лизинговых платежей, и негарантированную остаточную стоимость (валовые инвестиции в лизинг) за вычетом неполученного дохода от финансового лизинга. Разница между валовыми инвестициями и их приведенной стоимостью отражается как неполученный доход от финансового лизинга. Доход от финансового лизинга включает амортизацию неполученного дохода от финансового лизинга.

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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

Финансовый лизинг – Группа в качестве лизингополучателя

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

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

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

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

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов

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

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

Средства в кредитных организациях и займы выданные

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Договоры финансовой гарантии

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры финансовой гарантии (продолжение)

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

Государственные субсидии

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

Основные средства

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

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

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

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

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

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности. Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющееся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

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

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал

Уставный капитал

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

Собственные выкупленные акции

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

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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 услуг, которые она оказывает своим клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

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

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

- ▶ *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

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

Затраты по займам

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

Пересчет иностранных валют

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») на дату такой операции отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте – операции по конвертации валют». На 31 декабря 2013 и 2012 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял а) 32,7292 руб. и 30,3727 руб. за 1 доллар США; б) 44,9699 руб. и 40,2286 за 1 евро.

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы. Группа оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

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

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Группа считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

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

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

(в тысячах российских рублей)

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

5. Корректировка данных предыдущего периода**Корректировка данных предыдущего периода**

Группа выявила, что неденежная операция была отражена в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., что повлияло на «Чистые инвестиции в лизинг» в сумме 4 416 841 тыс. рублей и на «Обязательства по договорам финансового лизинга» в сумме 3 992 486 тыс. рублей. Также Группа выявила, что погашение обязательств по финансовому лизингу было отражено в чистом увеличении/(уменьшении) операционных обязательств по статье «Обязательства по договорам финансового лизинга» на сумму 424 355 тыс. рублей, а не в денежных потоках от финансовой деятельности. Группа исправила данные ошибки, ретроспективно скорректировав свою консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2012 г. следующим образом:

<i>Статья отчета о движении денежных средств</i>	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма корректировки</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных активов и обязательств			
Чистые инвестиции в лизинг	(42 964 261)	4 416 841	(38 547 420)
Обязательства по договорам финансового лизинга	3 992 486	(3 992 486)	–
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности	(57 537 271)	424 355	(57 112 916)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по договорам финансового лизинга	–	(424 355)	(424 355)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	50 426 443	(424 355)	50 002 088

(в тысячах российских рублей)

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Наличные средства	1 105	2 240
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	2 802 877	798 653
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	8 966 133	7 731 930
Денежные средства и их эквиваленты	11 770 115	8 532 823

На 31 декабря 2013 г. основная часть средств на текущих счетах в кредитных организациях аккумулирована на счетах в прочих организациях, являющихся связанными сторонами, на общую сумму 780 489 тыс. руб. (2012 г. – 306 848 тыс. руб.), на расчетных счетах в сторонних банках на общую сумму 1 563 783 тыс. руб. (2012 г. – 302 670 тыс. руб.) и на счетах в банках группы ВЭБ на общую сумму 458 605 тыс. руб. (2012 г. – 189 135 тыс. руб.).

На 31 декабря 2013 г. денежные средства и их эквиваленты включали средства, размещенные на депозитах в банках, являющихся связанными сторонами на общую сумму 4 335 826 тыс. руб. (2012 г. – 6 661 826 тыс. руб.), а также средства на депозитах в банках Группы ВЭБ на общую сумму 4 630 307 тыс. руб. (2012 г. – 1 070 104 тыс. руб.).

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	11 510 478	13 501 151
Средства в кредитных организациях	11 510 478	13 501 151

На 31 декабря 2013 г. срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней, были размещены в банках группы ВЭБ на общую сумму 10 095 342 тыс. руб. (2012 г. – 12 133 394 тыс. руб.), а также в стороннем банке на общую сумму 1 415 136 тыс. руб. (2012 г. – 1 367 757 тыс. руб.).

8. Производные финансовые инструменты

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

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

(в тысячах российских рублей)

8. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента или базовую ставку; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск. На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. производные финансовые инструменты включали в себя:

	31 декабря 2013 г.			На 31 декабря 2012 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Процентные контракты						
Свопы – контракты с российскими контрагентами	9 183 026	–	(225 660)	9 754 717	13 343	(244 617)
Итого производные активы/обязательства	9 183 026	–	(225 660)	9 754 717	13 343	(244 617)

Группа имеет открытые позиции по сделкам своп. Свопы представляют собой договорные отношения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменению процентной ставки или курса обмена валют, на основании условных сумм. Данная статья включает производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

Расходы по сделкам своп включали в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Чистые нереализованные доходы/(расходы) по операциям своп	5 614	(8 851)
Чистые реализованные расходы по операциям своп	(67 867)	(132 275)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	(62 253)	(141 126)

9. Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Валовые инвестиции в лизинг	330 929 720	247 930 033
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	(96 724 144)	(84 401 588)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	234 205 576	163 528 445
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(1 499 275)	(872 101)
	232 706 301	162 656 344

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным займам. На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 73 001 811 тыс. руб. и 67 110 894 тыс. руб., соответственно (Примечание 25).

На 31 декабря 2013 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг, – железнодорожные вагоны) приходилось 29 753 215 тыс. руб., или 13%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 4 036 118 тыс. руб. (15,33% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (связанная сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) составила 28 854 545 тыс. руб., или 12%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 825 533 тыс. руб. (3,14% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2013 г. сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 333 236 тыс. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 57 709 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

9. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

На 31 декабря 2012 г. на долю самого крупного российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере железнодорожных перевозок; оборудование, переданное в лизинг, – железнодорожные вагоны) приходилось 28 346 353 тыс. руб., или 17%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 4 364 148 тыс. руб. (21,60% от общего дохода по финансовому лизингу). Доля второго крупнейшего российского лизингополучателя (третья сторона, предоставляющая услуги в сфере авиаперевозок; оборудование, переданное в лизинг, – авиатехника) составила 21 224 739 тыс. руб., или 13%, чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Общая сумма процентного дохода, полученная от контрагента, составила 2 180 080 тыс. руб. (10,79% от общего дохода по финансовому лизингу). На 31 декабря 2012 г. признаков индивидуального обесценения по данным активам выявлено не было.

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

	2013 г.				2012 г.			
	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	64 609 732	178 280 598	88 039 390	330 929 720	41 350 856	132 279 610	74 299 567	247 930 033
За вычетом: неполученного финансового дохода	(4 825 622)	(49 665 613)	(42 232 909)	(96 724 144)	(3 180 753)	(39 840 084)	(41 380 751)	(84 401 588)
Чистые инвестиции в лизинг	59 784 110	128 614 985	45 806 481	234 205 576	38 170 103	92 439 526	32 918 816	163 528 445

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Рубли	230 053 309	179 376 063
Доллары США	100 837 666	68 489 601
Евро	38 745	64 369
Валовые инвестиции в лизинг	330 929 720	247 930 033

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

	На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Железнодорожные перевозки	105 158 852	45%	83 322 758	51%
Авиаперевозки	68 164 758	29%	39 269 766	23%
Морские перевозки	14 411 478	6%	14 221 995	9%
Финансовая деятельность	10 784 615	5%	1 821 432	1%
Торговля	7 891 120	3%	5 159 741	3%
Услуги перевозки автотранспортом	7 761 337	3%	3 646 667	2%
Строительство	6 322 108	3%	4 161 071	3%
Легкая промышленность	2 886 700	1%	2 699 085	2%
Энергетический комплекс	1 421 481	1%	4 669 248	3%
Деревообрабатывающая отрасль	1 102 443	1%	1 042 929	1%
Авиационная промышленность	246 482	0%	476 751	0%
Прочие	8 054 202	3%	3 037 002	2%
Итого чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	234 205 576	100%	163 528 445	100%

Процентные доходы, начисленные в отношении чистых инвестиций в лизинг, резерв по которым был оценен на индивидуальной основе, за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составили 4 450 004 тыс. руб. (2012 г. – 319 627 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

10. Займы выданные

Займы выданные включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Займы юридическим лицам	16 142 823	11 419 511
Договор обратного репо	2 781 404	2 366 635
Займы до вычета резерва	18 924 227	13 786 146
За вычетом резерва на обесценение (Примечание 15)	(2 489 576)	(484 871)
Займы выданные	16 434 651	13 301 275

На 31 декабря 2013 г. займы юридическим лицам состояли из займов, выданных в долларах США, ассоциированным компаниям на общую сумму 2 966 753 тыс. руб. и совместно контролируемой компании на общую сумму 6 229 879 тыс. руб.; займов в рублях, выданных сторонним организациям в размере 1 895 779 тыс. руб., и займов в долларах США, выданных сторонним организациям в размере 5 028 694 тыс. руб., а также займов, выданных в форме вексельной задолженности, на сумму 21 718 тыс. руб.

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

На 31 декабря 2012 г. займы юридическим лицам состояли из займов, выданных в долларах США ассоциированным компаниям на общую сумму 3 395 884 тыс. руб. и совместно контролируемой компании на общую сумму 3 125 981 тыс. руб.; займов в рублях, выданных сторонним организациям в размере 50 757 тыс. руб., и займов в долларах США, выданных сторонним организациям в размере 4 825 171 тыс. руб., а также займов, выданных в форме вексельной задолженности, на сумму 21 718 тыс. руб.

В декабре 2011 года Группой был заключен договор обратного «репо» с иностранным предприятием (третья сторона). Предметом указанного договора являются обыкновенные акции одной из российских компаний, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2013 г. составляет 1 922 126 тыс. руб. (2012 г. – 2 145 075 тыс. руб.)

Структура займов выданных по типам клиентов представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Ассоциированные компании (Примечание 32)	2 966 753	3 395 884
Совместно контролируемые компании (Примечание 32)	6 229 879	3 125 981
Частные компании	9 727 595	7 264 281
	18 924 227	13 786 146

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

	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Финансы	11 978 036	8 888 500
Добыча	4 935 409	4 580 028
Машиностроение	1 865 763	50 757
Авиаперевозки	93 284	245 143
Железнодорожные перевозки	23 033	–
Строительство	21 718	21 718
Энергетический комплекс	6 984	–
	18 924 227	13 786 146

Процентные доходы, начисленные в отношении займов выданных, резерв по которым был оценен на индивидуальной основе, за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., составили 539 343 тыс. руб. (2012 г. – 270 112 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

11. Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

На 31 декабря 2013 г. оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, представляет собой энергетическое оборудование, вертолеты, а также иное производственное оборудование (2012 г. – энергетическое оборудование, а также иное производственное оборудование), которое будет передано лизингополучателям по договорам финансового лизинга.

На 31 декабря 2013 г. оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, в сумме 3 345 801 тыс. руб. (2012 г. – 2 426 998 тыс. руб.) используется в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам (Примечание 25).

12. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

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

На 31 декабря 2012 г. резерв под обесценение авансов выданных составил 136 218 тыс. руб. В течении 2013 года данный резерв был списан в полном размере.

На 31 декабря 2012 г. авансы, выданные пяти крупнейшим российским поставщикам лизингового оборудования, в целом составляют 75% общей суммы. Сумма авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, зарегистрированным в странах, входящих в состав ОЭСР, составляет 17%.

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств Группы:

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

(в тысячах российских рублей)

13. Основные средства (продолжение)

	Здания и сооружения	Мебель и принадлежности	Компьютеры и оргтехника	Транспортные средства	Улучшения арендованной собственности	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2011 г.	–	25 308	99 904	1 100 255	106 397	2 339 527	3 671 391
Поступления	–	299 835	397 332	13 047	32 652	2 808 992	3 551 858
Выбытие	–	–	(595)	(5 081)	–	–	(5 676)
Перевод между категориями	5 148 519	–	–	–	–	(5 148 519)	–
Курсовые разницы	–	–	–	(61 039)	–	–	(61 039)
На 31 декабря 2012 г.	<u>5 148 519</u>	<u>325 143</u>	<u>496 641</u>	<u>1 047 182</u>	<u>139 049</u>	<u>–</u>	<u>7 156 534</u>
Накопленная амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2011 г.	–	6 535	45 456	184 843	10 727	–	247 561
Начисленная амортизация	455	13 271	45 876	64 707	22 275	–	146 584
Выбытие	–	–	(595)	(2 419)	–	–	(3 014)
Прочее	–	–	–	472	–	–	472
Курсовые разницы	–	–	–	(11 577)	–	–	(11 577)
На 31 декабря 2012 г.	<u>455</u>	<u>19 806</u>	<u>90 737</u>	<u>236 026</u>	<u>33 002</u>	<u>–</u>	<u>380 026</u>
Остаточная стоимость:							
На 31 декабря 2011г.	<u>–</u>	<u>18 773</u>	<u>54 448</u>	<u>915 412</u>	<u>95 670</u>	<u>2 339 527</u>	<u>3 423 830</u>
На 31 декабря 2012 г.	<u>5 148 064</u>	<u>305 337</u>	<u>405 904</u>	<u>811 156</u>	<u>106 047</u>	<u>–</u>	<u>6 776 508</u>

На 31 декабря 2011 г. незавершенное строительство представлено строительством гостиничного объекта одной из дочерних компаний Группы. На 31 декабря 2012 г. он переведен из «Незавершенного строительства» в состав «Зданий и сооружений» в сумме 5 148 519 тыс. руб.

14. Налогообложение

	2013 г.	2012 г.
Расход по налогу – текущая часть	729 077	1 329 259
Расход/(экономию) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	865 074	(167 597)
Расход по налогу на прибыль	<u>1 594 151</u>	<u>1 161 662</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. В 2013 и 2012 годах стандартная ставка налога на прибыль юридических лиц составляла 20%. В 2013 и 2012 годах ставка налога на прибыль юридических лиц в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием составила 15%; в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям – 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%. В 2013 и 2012 годах текущая ставка налога на прибыль применяемая к прибыли дочерних предприятий варьировалась от 0% до 28,59%.

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

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

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	5 466 815	5 169 560
Официальная ставка налога	От 0 до 28,59%	От 0 до 28,59%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	1 110 944	1 034 417
Изменение налоговых активов, не отраженных в балансе	469 466	102 930
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	6 241	14 147
Проценты по кредитам, не уменьшающие налогооблагаемую базу	7 483	10 145
Прочее	17	23
Расход по налогу на прибыль	1 594 151	1 161 662

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

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

	2011 г.	Возникно- вание и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	Влияние пересчета валют	2012 г.	Возникно- вание и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	Влияние пересчета валют	2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Налоговые убытки к переносу	24 851	264 436	(758)	288 529	83 686	1 143	373 358
Производные финансовые активы	50 106	4 419	–	54 525	(11 417)	–	43 108
Резерв на обесценение	59 105	198 490	–	257 595	203 611	–	461 206
Займы выданные	29 508	(29 508)	–	–	150 758	–	150 758
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	4 649	(4 649)	–	–	–	–	–
Средства кредитных организаций	–	–	–	–	21 180	–	21 180
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	8 149	–	8 149
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	153 467	(153 467)	–	–	151 163	–	151 163
Прочее	68 164	(38 348)	(524)	29 292	320 246	1 632	351 170
Отложенные налоговые активы	389 850	241 373	(1 282)	629 941	927 376	2 775	1 560 092
Отложенные налоговые активы, не отраженные в балансе	(24 851)	(102 930)	9 384	(118 397)	(469 466)	(8 444)	(596 307)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	364 999	138 443	8 102	511 544	457 910	(5 669)	963 785
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Чистые инвестиции в лизинг	(584 461)	368 544	–	(215 917)	(1 284 961)	–	(1 500 878)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	(37 180)	(97 400)	–	(134 580)	(226 383)	–	(360 963)
Средства кредитных организаций	(176 726)	33 463	–	(143 263)	143 263	–	–
Займы полученные	(107 838)	24 523	–	(83 315)	28 683	–	(54 632)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(55 109)	10 343	–	(44 766)	44 766	–	–
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	–	(175 711)	–	(175 711)	(162 711)	–	(338 422)
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	–	(18)	–	(18)	18	–	–
Основные средства	(19 942)	(134 590)	–	(154 532)	134 341	–	(20 191)
Отложенное налоговое обязательство	(981 256)	29 154	–	(952 102)	(1 322 984)	–	(2 275 086)
Отложенное налоговое обязательство, итог	(616 257)	167 597	8 102	(440 558)	(865 074)	(5 669)	(1 311 301)
Чистый отложенный налоговый актив	566	26 761	8 102	35 429	(28 422)	(5 669)	1 338
Чистые отложенные налоговые обязательства	(616 823)	140 836	–	(475 987)	(836 652)	–	(1 312 639)

На 31 декабря 2013 г. отложенные налоговые активы начисленные с налоговых убытков, понесенных иностранными дочерними предприятиями Группы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли составляют 262 017 тыс. руб. (2012 г. – 147 512 тыс. руб.). Перенос таких налоговых убытков допускается без ограничений. По одной из российских дочерних компаний на 31 декабря 2013 г. налоговый убыток составляет 1 310 087 тыс. руб. (2012 г. – 742 099 тыс. руб.). Перенос таких убытков допускается в течении 10 лет с конца года, в котором возник соответствующий убыток. Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к убыткам, которые не планируются к возмещению в ближайшей перспективе.

(в тысячах российских рублей)

15. Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение процентных активов:

	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2012 г.	872 101	484 871	1 356 972
Создание	881 376	1 938 256	2 819 632
Курсовые разницы	7 098	66 449	73 547
Реклассификация	(261 300)	–	(261 300)
На 31 декабря 2013 г.	<u>1 499 275</u>	<u>2 489 576</u>	<u>3 988 851</u>
Обесценение на индивидуальной основе	534 083	2 489 343	3 023 426
Обесценение на совокупной основе	965 192	233	965 425
На 31 декабря 2013 г.	<u>1 499 275</u>	<u>2 489 576</u>	<u>3 988 851</u>
Итого сумма активов, приносящих процентный доход, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<u>32 639 915</u>	<u>2 495 789</u>	<u>35 135 704</u>
	<i>Чистые инвестиции в лизинг</i>	<i>Займы выданные</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2011 г.	362 456	22 864	385 320
Создание	514 308	462 056	976 364
Курсовые разницы	(4 663)	(49)	(4 712)
На 31 декабря 2012 г.	<u>872 101</u>	<u>484 871</u>	<u>1 356 972</u>
Обесценение на индивидуальной основе	417 372	484 454	901 826
Обесценение на совокупной основе	454 729	417	455 146
На 31 декабря 2012 г.	<u>872 101</u>	<u>484 871</u>	<u>1 356 972</u>
Итого сумма активов, приносящих процентный доход, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва на обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<u>3 864 732</u>	<u>3 064 517</u>	<u>6 929 249</u>

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Имущество по расторгнутому договору лизинга	4 179 871	–
НДС к возмещению	2 899 310	1 007 554
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании (Примечание 28)	1 994 602	–
Активы, предназначенные для продажи	1 447 692	112 340
Прочая дебиторская задолженность	1 417 143	451 241
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	1 217 223	713 052
Прочие авансы выданные	1 038 782	258 642
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным компаниям	521 676	401 128
Расходы будущих периодов по страхованию	471 455	390 542
Правительственные субсидии к получению (Примечание 26)	64 512	57 845
Материалы	47 153	57 394
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 490	46 490
Авансы, выданные под строительство объектов недвижимости	–	33 573
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании (Примечание 17)	–	86 991
Прочее	222 513	35 700
Прочие активы до вычета резерва	15 523 422	3 652 492
Резерв на обесценение прочих активов	(1 254 187)	–
Прочие активы за вычетом резерва	14 269 235	3 652 492

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2013 г., представлены в основном вертолетами, приобретенными у третьей стороны, которые планировалось сдать в финансовый лизинг. Поскольку договор финансового лизинга был расторгнут до начала фактического срока аренды, на 31 декабря 2013 г. активы были выставлены на продажу.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2012 г., представлены в основном транспортными средствами изъятыми по договорам лизинга розничного направления.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включали инвестиции в акции связанных компаний на общую сумму 45 000 тыс. руб. (менее 20% в уставном капитале). За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, Группа признала убыток от обесценения в размере 45 000 тыс. руб. (2012 г. – ноль тыс. руб.).

В таблице ниже представлено движение резерва на обесценение прочих активов:

	31 декабря 2012 г.	Создание	Реклассификация	Курсовые разницы	31 декабря 2013 г.
Имущество по расторгнутому договору лизинга	–	60 879	261 300	14 271	336 450
Дебиторская задолженность по продаже доли в совместно контролируемой компании	–	68 236	–	1 889	71 125
Прочая дебиторская задолженность	–	541 939	–	–	541 939
Дебиторская задолженность по расчетам с лизингополучателями по возмещению задолженности по НДС	–	26 423	–	–	26 423
Комиссии к получению по гарантиям, выданным ассоциированным компаниям	–	279 250	–	–	279 250
Итого	–	976 727	261 300	16 160	1 254 187

Прочие расходы от создания и обесценения резервов за 2013 год в размере 1 021 727 тыс. руб. включали в себя создание резерва по прочим активам в сумме 976 727 тыс. руб. и убыток от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи на 45 000 тыс. руб. (за 2012 г.: 136 218 тыс. руб. относились к резерву на обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования (Примечание 12)).

На 31 декабря 2013 г. прочая дебиторская задолженность, связанная с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составила 4 179 871 тыс. руб. (2012 г. – ноль тыс. руб.) (Примечание 25).

(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Прочая кредиторская задолженность и предоплаты полученные	394 499	106 416
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	432 904	546 526
Расчеты с персоналом	284 345	28 993
Отложенная комиссия	93 052	140 953
Прочее	496	11 286
Прочие обязательства	1 205 296	834 174

17. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании

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

Ассоциированная компания	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения/ приобретения	Отрасль	Вид образования
Ukrrosleasing Cyprus Limited	25	Кипр	январь 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Tornatore Holding Limited	25	Кипр	июль 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Совместно контролируемые компании	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения/ приобретения	Отрасль	Вид образования
Pastorik Investment Limited	50	Кипр	сентябрь 2011 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
ООО «Каласар»	50	Украина	декабрь 2010 года	Аренда и покупка земли	Приобретено Genetechma Finance Limited

На 31 декабря 2012 г. следующие ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия:

Ассоциированная компания	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения/ приобретения	Отрасль	Вид образования
Ukrrosleasing Cyprus Limited	25	Кипр	январь 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Tornatore Holding Limited	25	Кипр	июль 2010 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Tufrox Management Limited	25,1	Кипр	октябрь 2012 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
Совместно контролируемые компании	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения/ приобретения	Отрасль	Вид образования
Pastorik Investment Limited	50	Кипр	сентябрь 2011 года	Финансовый посредник	Приобретено VEB-LEASING EUROPE S.a.r.l.
ООО «Каласар»	50	Украина	декабрь 2010 года	Аренда и покупка земли	Приобретено Genetechma Finance Limited
ООО «ДПЗКУ-МТС»	50	Украина	декабрь 2011 года	Сельское хозяйство	Приобретено Genetechma Finance Limited

(в тысячах российских рублей)

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

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

	2013 г.	2012 г.
Остаток на начало отчетного года	86 991	38 219
Стоимость (выбытия)/приобретения	(23 524)	77
Доля в изменениях прочего совокупного дохода	27 793	3 899
Доля в чистом (убытке)/прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(1 114 752)	54 197
Уменьшение займов выданных на долю в убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний	1 027 629	-
Последующее увеличение займов выданных на долю в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых компаний	(4 137)	(9 401)
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые компании на конец отчетного периода (Примечание 16)	-	86 991

Начиная с первого квартала 2013 года, Группа проводила реструктуризацию части своего лизингового бизнеса в странах СНГ, который велся через одну из ассоциированных компаний. В рамках данной реструктуризации вследствие ухудшения финансового положения контрагентов и признания убытков от передачи прав требований и обязательств одно из совместно контролируемых предприятий Группы признало значительные убытки за 2013 год, вследствие которых доля в чистом убытке ассоциированных и совместно контролируемых компаний увеличилась до 1 114 752 тыс. руб.

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

Суммарные активы и обязательства ассоциированных и совместно контролируемых компаний

	2013 г.	2012 г.
Активы	12 443 768	11 996 504
Обязательства	(14 997 712)	(11 742 192)
Чистые активы	(2 553 944)	254 312

Суммарная выручка и прибыль ассоциированных и совместно контролируемых компаний

	2013 г.	2012 г.
Выручка	1 461 225	1 360 066
Прибыль/(убыток)	(2 740 309)	165 348

18. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Кредиты банков, предоставленные на операции лизинга	160 269 420	124 754 048
Средства кредитных организаций	160 269 420	124 754 048

На 31 декабря 2013 г. примерно 28% кредитов предоставлено ОАО «Сбербанк», 24% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ. На 31 декабря 2012 г. примерно 31% кредитов предоставлено банками Группы ВЭБ, примерно 8% кредитов предоставлено Группой ВТБ (ОАО «Банк ВТБ» и его дочерние компании). Остальные кредиты предоставлены Deutsche bank AG, Credit Suisse International, Goldman Sachs, JP Morgan Chase Bank N.A., Альфа-Банком, ОАО «ГПБ», и ЗАО «Райффайзенбанк». ОАО «Сбербанк», ОАО «ГПБ», Группа ВТБ и Группа ВЭБ являются связанными сторонами.

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. сумма процентов по банковским кредитам, подлежащим выплате, капитализируемая в балансовую стоимость соответствующего актива для дальнейшего использования в финансовом лизинге, составила 1 044 890 тыс. рублей и 690 950 тыс. рублей, соответственно.

(в тысячах российских рублей)

19. Займы полученные

Займы полученные включают в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Займы полученные	4 175 125	4 418 252
Займы полученные	4 175 125	4 418 252

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. займы были получены от связанной стороны для финансирования крупных лизинговых сделок. Эффективная процентная ставка по займу в рублях составляет 8,75% годовых, процентная ставка по займам в долларах США составляет 5% годовых. Срок погашения данных займов наступает в 2017-2018 годах.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. сумма процентов по займам полученным, капитализированная в балансовую стоимость соответствующего актива для дальнейшего использования в финансовом лизинге, составляла 75 298 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 70 262 тыс. руб.).

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Документарные процентные неконвертируемые облигации	89 830 866	57 695 030
Еврооблигации	13 105 947	12 144 626
Векселя	8 525 653	9 558 234
Выпущенные долговые ценные бумаги	111 462 466	79 397 890

(в тысячах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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

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

(в тысячах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 г. документарные процентные неконвертируемые облигации включают в себя следующие позиции:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к погашению досрочно	Процентная ставка выплаты по купону действующая на 31 декабря 2012 г.	Балансовая стоимость 2012 г.
Серия 01	5 000 000	июль 2010 года	одним траншем в июле 2020 года	июль 2013 года	8,50%	3 805 701
Серия 03	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2014 года	7,50%	5 065 936
Серия 04	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 069 411
Серия 05	5 000 000	апрель 2011 года	одним траншем в апреле 2021 года	апрель 2016 года	8,60%	5 069 988
Серия 06	10 000 000	февраль 2012 года	5 траншами раз в год, начиная с февраля 2013 года до января 2017 года	–	9,00%	10 309 246
Серия 08	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2014 года	8,80%	5 052 222
Серия 09	5 000 000	ноябрь 2011 года	одним траншем в октябре 2021 года	октябрь 2014 года	8,80%	5 050 604
Серия USD-1	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	3 034 283
Серия USD-2	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	3 034 283
Серия USD-3	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	3 034 283
Серия USD-4	100 000	июль 2012 года	одним траншем в июне 2017 года	–	5,50%	3 034 283
Серия USD-5	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	3 034 283
Серия USD-6	100 000	октябрь 2012 года	одним траншем в октябре 2017 года	–	5,50%	3 034 283
Документарные процентные неконвертируемые облигации						57 695 030

В мае 2011 года Группа выпустила облигации участия в кредите (Еврооблигации) с номинальной стоимостью 400 000 тыс. долл. США (11 291 200 тыс. руб.), размещенные четырьмя финансовыми учреждениями – нерезидентами через компанию специального назначения VEB-Leasing Invest Limited. Еврооблигации были размещены на Дублинской фондовой бирже по номинальной стоимости с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения через пять лет. По состоянию на 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость еврооблигаций составляла 13 105 947 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 12 144 626 тыс. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа выпустила беспроцентные векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 13 августа 2013 г. и беспроцентные векселя в рублях номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. руб., оплачиваемые по предъявлению, но не ранее 2 октября 2013 г. Векселя были проданы ВЭБ за денежное вознаграждение в размере номинальной стоимости. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляла 4 141 530 тыс. руб. и 4 090 984 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа выпустила беспроцентные векселя в долларах США с номинальной стоимостью 70 625 тыс. долл. США (или 2 765 506 тыс. руб.) со сроком погашения в 2012-2014 годах. Векселя были проданы третьей стороне за денежное вознаграждение с дисконтом. Балансовая стоимость данных векселей по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляла 318 968 тыс. руб. (2012 г. – 1 325 720 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. сумма процентов по облигациям, капитализированная в балансовую стоимость соответствующего актива для дальнейшего использования в финансовом лизинге, составляла 1 235 163 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 611 730 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

21. Авансы, полученные от лизингополучателей

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

На 31 декабря 2012 г. авансы, полученные от лизингополучателей, составляют 1 865 748 тыс. рублей. Авансы по договорам лизинга, заключенным в долларах США, составляют 36% от суммы всех полученных авансов, в евро – 1%. Авансы на сумму 53 111 тыс. рублей получены от организаций, являющихся связанными сторонами.

22. Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования

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

В составе кредиторской задолженности перед поставщиками за поставки оборудования, переданного в финансовый лизинг на 31 декабря 2012 г., отражена задолженность перед одним контрагентом, являющимся связанной стороной в размере 874 743 тыс. руб. Данная задолженность отражена по амортизированной стоимости. Эффективная процентная ставка составляет 5,50% годовых.

23. Обязательства по договорам финансового лизинга

Обязательства по финансовому лизингу представляют собой обязательства Группы по финансовому лизингу перед третьей стороной.

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

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

Обязательства по договорам финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2012 г. представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные лизинговые платежи:	486 275	1 882 283	1 923 915	4 292 473
Финансовые расходы будущих периодов	(4 033)	(86 524)	(204 157)	(294 714)
Чистые обязательства по договорам финансового лизинга	482 242	1 795 759	1 719 758	3 997 759

(в тысячах российских рублей)

24. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании включает:

	<i>Количество объявленных обыкновен- ных акций</i>	<i>Количество собственных выкупленных акций</i>	<i>Количество обыкновен- ных акций в обращении</i>	<i>Номинальная стоимость (в руб. на акцию)</i>
На 31 декабря 2011 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
На 31 декабря 2012 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1
Увеличение уставного капитала	–	–	–	–
На 31 декабря 2013 г.	8 172 002	(84 771)	8 087 231	1

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составляет 8 172 002 штуки (включая собственные выкупленные акции 84 771 штука). Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1 руб. за акцию, все акции имеют одинаковые права и каждая предоставляет один голос.

На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. дополнительный капитал составлял 12 740 246 тыс. рублей и представлял собой сумму разниц между стоимостью продажи и номинальной стоимостью акций Компании при их размещении.

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

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и налогообложению (РПБУ). На 31 декабря 2013 г. чистая нераспределенная прибыль Компании согласно РПБУ составила 6 375 632 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 4 553 481 тыс. руб.).

В 2013 году дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2012 г., не объявлялись. В 2012 году дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2011 г., не объявлялись.

25. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

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

(в тысячах российских рублей)

25. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам применять корректировки налоговой базы и, как следствие, доначислять дополнительные суммы налогов в отношении контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке (в ряде случаев), отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды сделок с независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Сделки на внутреннем рынке подпадают под новые правила трансфертного ценообразования, в том числе, если сумма цен всех сделок между взаимозависимыми лицами за 2013 год превышает 2 миллиарда рублей. Кроме того контролируемые признаются внешнеторговые сделки, заключаемые с зависимыми лицами, а также независимыми лицами, являющимися резидентами оффшорных зон, если сумма цен всех сделок с такими лицами за 2013 год превышает 80 миллионов рублей. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке, другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенной налоговыми органами.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен фактически переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным после 1 января 2012 г., но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны после 1 января 2012 г. (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2013 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства Группы, Группой в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2013 году, соответствуют рыночному уровню цен.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. руководство Группы считает, что ее интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана проверяющими органами.

(в тысячах российских рублей)

25. Условные и договорные обязательства (продолжение)**Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства**

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

	2013 г.	2012 г.
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	3 389 491	4 232 246
	3 389 491	4 232 246
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	181 290	285 157
От 1 года до 5 лет	–	484 947
	181 290	770 104
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	17 614 347	11 223 163
Договорные и условные финансовые и нефинансовые обязательства	79 674 677	16 225 513

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

Страхование

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

Заложенные активы

Ниже представлена информация о заложенных активах на 31 декабря:

Заложенный актив	Балансовая стоимость (на 31 декабря 2013 г.)	Балансовая стоимость (на 31 декабря 2012 г.)	Соответствующее обязательство	Балансовая стоимость (на 31 декабря 2013 г.)	Балансовая стоимость (на 31 декабря 2012 г.)
Оборудование, переданное в финансовый лизинг	70 503 497	64 241 293	Средства кредитных организаций	58 804 191	64 191 268
Оборудование, приобретенное для передачи в финансовый лизинг	3 345 801	2 426 998	Средства кредитных организаций	3 691 106	2 652 538
Оборудование, переданное в финансовый лизинг	2 498 314	2 869 601	Займы полученные	3 088 649	3 598 631
Прочие активы	4 179 871	–	Средства кредитных организаций	3 112 023	–
Итого заложенные активы	80 527 483	69 537 892	Итого соответствующие обязательства	68 695 969	70 442 437

Данные активы заложены Группой исключительно в качестве обеспечения по обязательствам перед контрагентами (Примечание 9, 11, 16).

26. Государственные субсидии

Государственные субсидии были получены в качестве компенсации процентных расходов по кредитным договорам, заключенным для целей передачи воздушных судов в финансовый лизинг. Невыполненные условные или договорные обязательства, связанные с получением субсидий, отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2013 г. государственные субсидии в размере 603 324 тыс. руб. были зачтены против процентных расходов по средствам кредитных организаций (2012 г.: 389 209 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

26. Государственные субсидии (продолжение)

Ниже представлена информация о государственных субсидиях на 31 декабря:

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	57 845	32 323
Признано как доход для возмещения процентных расходов	603 324	389 209
Получено в течение года	(596 443)	(363 687)
Курсовые разницы	(214)	–
На 31 декабря	64 512	57 845

27. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Гарантии	73 235	176 392
Комиссии за одобрение сделок по розничному лизингу	110 120	99 215
Комиссии за организацию лизинговых сделок	–	85 472
Итого комиссионные доходы	183 355	361 079

28. Прочие доходы

Доходы от прочих услуг включают в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Доходы от эксплуатации гостиницы	605 282	32 108
Доход от операций по уступке прав требований и обязательств	442 182	–
Чистый доход от досрочного выкупа чистых инвестиций в лизинг	438 921	78 323
Штрафы и пени	371 273	105 417
Доходы от операционной аренды	191 088	–
Доход от эксплуатации воздушных судов	135 878	113 041
Доход от досрочного погашения займа	–	61 993
Страховая выплата	33 025	3 189
Прочее	79 615	20 203
Итого прочие доходы	2 297 264	414 274

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

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

(в тысячах российских рублей)

29. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

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

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и премии	1 727 067	905 499
Отчисления на социальное обеспечение	386 212	209 607
Расходы на персонал	2 113 279	1 115 106
Налоги, кроме налога на прибыль	1 845 824	1 911 253
Расходы на страхование	757 062	445 269
Операционная аренда	355 542	200 411
Расходы на содержание гостиницы	270 391	71 834
Услуги по эксплуатации воздушного судна	219 111	244 126
Агентское вознаграждение	124 343	88 422
Профессиональные услуги	113 888	158 730
Возмещение транспортных расходов	105 351	32 751
Юридические и консультационные услуги	97 454	11 690
Услуги связи	61 681	40 992
Командировочные и представительские расходы	59 324	29 871
Реклама	57 228	40 613
Материалы	55 745	64 999
Прочее	207 722	30 740
Прочие операционные расходы	4 330 666	3 371 701

30. Управление рисками**Введение**

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

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

Структура управления рисками

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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

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

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

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

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

Снижение риска

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

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

Чрезмерные концентрации риска

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

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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

Кредитный риск

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

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

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

(в тысячах российских рублей)

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

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	Итого
		Высокий рейтинг 2013 г.	Стандартный рейтинг 2013 г.	Ниже стандартного рейтинга 2013 г.			
Чистые инвестиции в лизинг	9	170 720 203	14 903 542	4 831 175	11 110 741	32 639 915	234 205 576
Займы выданные	10	16 428 438	–	–	–	2 495 789	18 924 227
Итого		187 148 641	14 903 542	4 831 175	11 110 741	35 135 704	253 129 803

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные, но не обесцененные индивидуально	Индивидуально обесцененные	Итого
		Высокий рейтинг 2012 г.	Стандартный рейтинг 2012 г.	Ниже стандартного рейтинга 2012 г.			
Чистые инвестиции в лизинг	9	148 608 669	7 053 325	1 913 693	2 088 026	3 864 732	163 528 445
Займы выданные	10	10 721 629	–	–	–	3 064 517	13 786 146
Итого		159 330 298	7 053 325	1 913 693	2 088 026	6 929 249	177 314 591

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

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

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

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

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

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	Менее 30 дней 2013 г.	От 31 до 60 дней 2013 г.	От 61 до 90 дней 2013 г.	свыше 90 дней 2013 г.	Итого 2013 г.
Чистые инвестиции в лизинг	9 853 136	1 026 762	187 059	43 784	11 110 741
Займы выданные	–	–	–	–	–
Всего	9 853 136	1 026 762	187 059	43 784	11 110 741

(в тысячах российских рублей)

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

	<i>Менее 30 дней 2012 г.</i>	<i>От 31 до 60 дней 2012 г.</i>	<i>От 61 до 90 дней 2012 г.</i>	<i>свыше 90 дней 2012 г.</i>	<i>Итого 2012 г.</i>
Чистые инвестиции в лизинг	1 413 438	438 664	146 883	89 041	2 088 026
Займы выданные	–	–	–	–	–
Всего	1 413 438	438 664	146 883	89 041	2 088 026

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

Оценка обесценения

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

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

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

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

Политика в отношении списания

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

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

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

В течение года Компания вступала во владение обеспечением по договорам финансового лизинга, и в балансе на 31 декабря 2013 и 2012 гг. такое обеспечение отражено в составе прочих активов по статье «Активы, предназначенные для продажи», «Имущество по расторгнутому договору лизинга» (Примечание 16). Согласно политике Компании оборудование, на которое обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации обеспечения используются с целью уменьшения или выплаты суммы непогашенной задолженности.

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

30. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Концентрация риска по географическому признаку*

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2013 и 2012 гг.:

	2013 г.				2012 г.			
	Россия	ОЭСР	Др. страны	Итого	Россия	ОЭСР	Др. страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	10 952 848	775 524	41 743	11 770 115	8 284 370	130 493	117 960	8 532 823
Средства в кредитных организациях	11 510 478	–	–	11 510 478	13 501 151	–	–	13 501 151
Производные финансовые активы	–	–	–	–	13 343	–	–	13 343
Чистые инвестиции в лизинг	219 544 742	–	13 161 559	232 706 301	150 997 200	–	11 659 144	162 656 344
Займы выданные	6 830 604	–	9 604 047	16 434 651	4 630 785	–	8 670 490	13 301 275
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	3 362 218	–	1 173 507	4 535 725	3 707 088	–	–	3 707 088
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	23 025 752	10 550 186	–	33 575 938	20 045 243	4 247 652	–	24 292 895
Основные средства	5 796 908	2 224	2 532 993	8 332 125	5 988 150	484	787 874	6 776 508
НДС к возмещению	595 267	449	–	595 716	596 623	–	–	596 623
Текущие активы по налогу на прибыль	439 560	12 517	–	452 077	517 105	9 021	–	526 126
Отложенные активы по налогу на прибыль	4	1 334	–	1 338	34 652	777	–	35 429
Прочие активы	10 685 289	1 375 157	2 208 789	14 269 235	3 045 657	100 417	506 418	3 652 492
	292 743 670	12 717 391	28 722 638	334 183 699	211 361 367	4 488 844	21 741 886	237 592 097
Обязательства								
Средства кредитных организаций	119 531 124	40 738 296	–	160 269 420	92 486 961	32 267 087	–	124 754 048
Займы полученные	4 175 125	–	–	4 175 125	4 418 252	–	–	4 418 252
Выпущенные долговые ценные бумаги	111 462 466	–	–	111 462 466	79 397 890	–	–	79 397 890
Производные финансовые обязательства	225 660	–	–	225 660	244 617	–	–	244 617
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 793 552	–	–	3 793 552	1 865 748	–	–	1 865 748
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 818 592	–	–	2 818 592	942 205	–	–	942 205
Обязательства по договорам финансового лизинга	–	–	24 420 920	24 420 920	–	–	3 997 759	3 997 759
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	6 649	4 707	11 356	–	18 094	–	18 094
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 254 707	57 932	–	1 312 639	431 324	44 663	–	475 987
Прочие обязательства	1 034 380	167 935	2 981	1 205 296	815 703	16 516	1 955	834 174
	244 295 606	40 970 812	24 428 608	309 695 026	180 602 700	32 346 360	3 999 714	216 948 774
Чистая позиция	48 448 064	(28 253 421)	4 294 030	24 488 673	30 758 667	(27 857 516)	17 742 172	20 643 323

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на трех основных уровнях:

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

Основными инструментами минимизации и управления риском ликвидности являются:

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

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

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. На практике ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам могут отличаться от сумм, приведенных в данном анализе.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2013 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	11 849 526	53 752 496	98 888 286	29 190 752	193 681 060
Займы полученные	1 390 933	664 829	2 786 099	–	4 841 861
Выпущенные долговые ценные бумаги	17 721 370	29 613 686	81 505 328	–	128 840 384
Совокупные погашенные производные финансовые активы и обязательства					
- суммы к уплате по договорам	50 585	504 578	1 055 739	–	1 610 902
- суммы к получению по договорам	(50 306)	(495 463)	(1 014 019)	–	(1 559 788)
- суммы по договорам, расчет по которым осуществляется на нетто- основе	5 140	9 662	2 323	–	17 125
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 813 254	6 341	–	–	2 819 595
Обязательства по договорам финансового лизинга	625 010	1 783 520	9 556 142	13 668 294	25 632 966
Прочие обязательства	198 617	239 610	4 856	146 081	589 164
Итого недисконтированные финансовые обязательства	34 604 129	86 079 259	192 784 754	43 005 127	356 473 269

(в тысячах российских рублей)

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

Финансовые обязательства на 31 декабря 2012 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	8 680 739	32 742 388	84 254 796	34 566 020	160 243 943
Займы полученные	2	762 794	4 093 662	725 926	5 582 384
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 921 054	14 548 216	78 297 275	–	95 766 545
Совокупные погашенные производные финансовые активы и обязательства					
- суммы к уплате по договорам	–	539 902	1 633 834	–	2 173 736
- суммы к получению по договорам	–	(566 801)	(1 711 484)	–	(2 278 285)
- суммы по договорам, расчет по которым осуществляется на нетто- основе	7 876	18 458	15 892	–	42 226
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	143 394	820 064	–	–	963 458
Обязательства по договорам финансового лизинга	121 992	364 283	1 882 283	1 923 915	4 292 473
Прочие обязательства	3 521	67 068	8 843	–	79 432
Итого недисконтированные финансовые обязательства	11 878 578	49 296 372	168 475 101	37 215 861	266 865 912

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

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2013 г.	–	–	3 389 491	–	3 389 491
2012 г.	–	–	4 232 246	–	4 232 246

(в тысячах российских рублей)

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

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

	2013 г.			2012 г.		
	Менее одного года	Более одного года	Итого	Менее одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	11 770 115	–	11 770 115	8 532 823	–	8 532 823
Средства в кредитных организациях	10 095 342	1 415 136	11 510 478	12 133 393	1 367 758	13 501 151
Производные финансовые активы	–	–	–	8 932	4 411	13 343
Чистые инвестиции в лизинг	59 181 193	173 525 108	232 706 301	37 778 164	124 878 180	162 656 344
Займы выданные	8 367 724	8 066 927	16 434 651	5 839 108	7 462 167	13 301 275
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	4 535 725	–	4 535 725	3 707 088	–	3 707 088
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	18 045 247	15 530 691	33 575 938	12 405 905	11 886 990	24 292 895
Основные средства	–	8 332 125	8 332 125	–	6 776 508	6 776 508
НДС к возмещению	595 716	–	595 716	596 623	–	596 623
Текущие активы по налогу на прибыль	452 077	–	452 077	526 126	–	526 126
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	1 338	1 338	–	35 429	35 429
Прочие активы	13 991 261	277 974	14 269 235	3 349 138	303 354	3 652 492
Итого	127 034 400	207 149 299	334 183 699	84 877 300	152 714 797	237 592 097
Обязательства						
Средства кредитных организаций	60 255 292	100 014 128	160 269 420	35 556 030	89 198 018	124 754 048
Займы полученные	2 024 032	2 151 093	4 175 125	730 597	3 687 655	4 418 252
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 794 054	79 668 412	111 462 466	16 536 152	62 861 738	79 397 890
Производные финансовые обязательства	111 058	114 602	225 660	129 468	115 149	244 617
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 793 552	–	3 793 552	1 368 561	497 187	1 865 748
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 818 592	–	2 818 592	942 205	–	942 205
Обязательства по договорам финансового лизинга	2 397 299	22 023 621	24 420 920	482 242	3 515 517	3 997 759
Текущие обязательства по налогу на прибыль	11 356	–	11 356	18 094	–	18 094
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	1 312 639	1 312 639	–	475 987	475 987
Прочие обязательства	1 022 318	182 978	1 205 296	769 652	64 522	834 174
Итого	104 227 553	205 467 473	309 695 026	56 533 001	160 415 773	216 948 774
Чистая позиция	22 806 847	1 681 826	24 488 673	28 344 299	(7 700 976)	20 643 323

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными. Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании производных финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой (LIBOR, ставка рефинансирования ЦБ РФ), имеющих на 31 декабря 2013 г.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2013 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода, 2013 г.</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2013 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода, 2013 г.</i>
Доллар США	25	(22 725)	-5	4 545
Рубли	25	(36 090)	-100	144 359

Чувствительность контрактов процентный своп к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2013 и 2012 гг. Увеличение рыночных рублевых процентных ставок на 1,00% приведет к уменьшению справедливой стоимости процентных свопов на 18 548 тыс. руб. (2012 г.: на 3,00% – снижение на 94 830 тыс. руб.); тогда как снижение рыночных рублевых процентных ставок на 1% приведет к увеличению справедливой стоимости на 18 548 тыс. руб. (2012 г.: на 1% – увеличение на 31 610 тыс. руб.). Увеличение рыночных долларовых процентных ставок на 0,80% приведет к увеличению справедливой стоимости процентных свопов на 17 172 тыс. руб. (2012 г.: на 0,80% – увеличение на 107 572 тыс. руб.), тогда как снижение рыночных долларовых процентных ставок на 0,8% приведет к уменьшению справедливой стоимости на 17 172 тыс. руб. (2012 г.: на 0,20% – снижение на 26 893 тыс. руб.).

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2012 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода, 2012 г.</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2012 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода, 2012 г.</i>
Доллар США	50	(38 709)	-5	3 871
Рубли	25	(38 149)	-50	76 298

Валютный риск

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет открытые позиции на 31 декабря 2013 и 2012 гг. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2013</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2013</i>	<i>Изменение в валютном курсе в % 2012</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2012</i>
Доллар США	+10,06%	253 780	+12,57%	379 465
Доллар США	-10,06%	(253 780)	-12,57%	(379 465)
Евро	+8,08%	57 831	+10,57%	1 301
Евро	-8,08%	(57 831)	-10,57%	(1 301)

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

Чувствительность контрактов процентный своп к обоснованно возможным изменениям в валютном курсе рассчитана путем переоценки справедливой стоимости данных контрактов на 31 декабря 2012 г. Увеличение/снижение ставки по доллару США на 12,57% приведет к уменьшению/увеличению справедливой стоимости процентных свопов на 261 385 тыс. руб

Риск досрочного погашения

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

Операционный риск

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

Иерархия источников справедливой стоимости

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2012 г.:

31 декабря 2012 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Производные финансовые активы	–	13 343	–	13 343
	<u>–</u>	<u>13 343</u>	<u>–</u>	<u>13 343</u>
Финансовые обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	244 617	–	244 617
	<u>–</u>	<u>244 617</u>	<u>–</u>	<u>244 617</u>

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

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

	Балансовая стоимость 2013 г.	Справедливая стоимость 2013 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2013 г.	Балансовая стоимость 2012 г.	Справедливая стоимость 2012 г.	Непризнан- ный доход/ (расход) 2012 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	11 770 115	11 770 115	–	8 532 823	8 532 823	–
Средства в кредитных организациях	11 510 478	11 510 478	–	13 501 151	13 501 151	–
Чистые инвестиции в лизинг	232 706 301	226 713 905	(5 992 396)	162 656 344	157 983 740	(4 672 604)
Займы выданные	16 434 651	16 434 651	–	13 301 275	13 301 275	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	160 269 420	157 617 493	2 651 927	124 754 048	120 712 511	4 041 537
Займы полученные	4 175 125	4 025 303	149 822	4 418 252	4 299 687	118 565
Выпущенные долговые ценные бумаги	111 462 466	111 397 098	65 368	79 397 890	79 337 374	60 516
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 818 592	2 818 592	–	942 205	942 205	–
Обязательства по договорам финансового лизинга	24 420 920	20 420 540	4 000 380	3 997 759	3 443 416	554 343
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			<u>875 101</u>			<u>102 357</u>

(в тысячах российских рублей)

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

32. Операции со связанными сторонами

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

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

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

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

	2013 г.				2012 г.			
	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании	Контролирующий акционер	Предприятия Группы ВЭБ	Ассоциированные компании	Совместно контролируемые компании
Денежные средства и их эквиваленты	280 404	4 808 508	–	–	138 282	1 120 957	–	–
Средства в кредитных организациях	–	10 095 342	–	–	–	12 133 394	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	–	4 745	–	–	–	4 899	–	–
Включая резерв под обесценение	–	(45)	–	–	–	(90)	–	–
Займы выданные	–	–	2 966 753	6 229 879	–	–	3 395 884	3 125 981
Включая резерв под обесценение	–	–	(2 467 087)	–	–	–	(462 736)	–
Прочие активы	196 375	–	513 270	8 406	–	45 000	–	25 004
Включая резерв под обесценение	–	–	(279 250)	–	–	–	–	–
Средства кредитных организаций	29 173 394	10 006 947	–	–	28 510 431	10 004 624	–	–
Займы полученные	–	–	–	1 002	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	41 023 113	629 826	–	–	8 232 514	–	–	–
Авансы, полученные от лизингополучателей	22 485	–	–	–	20 114	–	–	–
Прочие обязательства	9 261	–	–	–	–	–	–	–

(в тысячах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	За год, завершившийся 31 декабря							
	2013 г.				2012 г.			
	Контроли- рующий акционер	Предприя- тия Группы ВЭБ	Ассоции- рованные компании	Совместно контроли- руемые компании	Контроли- рующий акционер	Предприя- тия Группы ВЭБ	Ассоции- рованные компании	Совместно контроли- руемые компании
Процентные доходы	190	807 016	239 090	420 715	7 072	1 367 475	281 850	79 182
Процентные расходы	(2 952 559)	(849 484)	–	(20)	(1 684 494)	(869 836)	–	–
Обесценение процентных активов	–	45	(2 004 351)	–	–	(81)	(462 736)	–
Комиссионные доходы	–	–	64 829	8 406	–	–	176 392	–
Комиссионные расходы	(51 015)	(6 673)	–	–	(5 189)	(8 802)	–	–
Прочие операционные доходы	326 116	–	442 182	–	113 041	–	–	–
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	–	–	(279 250)	–	–	(414)	–	–
Предоставленные гарантии	–	–	3 389 491	–	–	–	4 232 246	–

Дополнительная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечаниях 1, 6, 7, 10, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 24, 26, 28 к консолидированной финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	68 399	57 250
Отчисления на социальное обеспечение	5 067	3 830
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	73 466	61 080

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

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

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

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5 116 315	6 968 674
Чистые инвестиции в лизинг	59 460 340	26 214 519
Включая резерв под обесценение	(120 609)	(45 758)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	4 334 162	3 844 778
Средства кредитных организаций	72 042 303	45 663 697
Займы полученные	4 174 122	4 418 252
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 639 037	874 743
Обязательства по капитальным затратам, относящимся к финансовому лизингу	2 651 065	3 935 888

(в тысячах российских рублей)

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<i>За год, завершившийся 31 декабря</i>	
	<i>2013 г.</i>	<i>2012 г.</i>
Процентные доходы	3 681 014	1 603 397
Процентные расходы	(4 786 812)	(3 445 854)
Обесценение процентных активов	(74 851)	(14 866)
Прочие операционные расходы	(332 922)	(74 494)

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

- ▶ заключение договоров лизинга с государственными компаниями, работающими в сфере железнодорожных, водных и воздушных перевозок. Договоры с компаниями, работающими в сфере железнодорожного и водного транспорта заключены на рыночных условиях. При заключении договора с государственной компанией, оказывающей услуги в сфере воздушного транспорта, Группа получила субсидию от государства на возмещение части затрат на уплату процентов по кредиту, привлеченному для финансирования лизинговой сделки, которая компенсировала процентную ставку по договору лизинга, более низкую по сравнению с рыночными ставками по сопоставимым договорам.
- ▶ получение кредитов на ведение основной деятельности от государственных банков (за исключением банков группы ВЭБ) на рыночных условиях.
- ▶ получение займов на ведение основной деятельности от государственных компаний. Ставки по договору были ниже рыночных, что отражено в доходах от первоначального признания финансового инструмента по рыночной ставке в периоде получения заемных средств.

(в тысячах российских рублей)

33. Дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые компании

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

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

(в тысячах российских рублей)

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

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

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

В список консолидируемых компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. также входит компания специального назначения VEB-Leasing Invest Limited.

34. Сегментный анализ

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

34. Сегментный анализ (продолжение)

Операции между сегментами не осуществляются в ходе обычной деятельности Группы.

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

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

(в тысячах российских рублей)

34. Сегментный анализ (продолжение)

Доходы и расходы, распределенные между операционными сегментами за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., представлены следующим образом:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Итого</i>
Доходы			
Процентные доходы	20 107 493	2 738 944	22 846 437
Комиссионные доходы	261 865	99 214	361 079
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	(141 126)	–	(141 126)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- операции по конвертации валют	12 030	–	12 030
- переоценка валютных статей	106 898	–	106 898
Прочие доходы	340 033	74 241	414 274
Итого доходы	20 687 193	2 912 399	23 599 592
Расходы			
Процентные расходы	(11 510 432)	(1 169 639)	(12 680 071)
Комиссионные расходы	(57 404)	(781)	(58 185)
Резерв под обесценение процентных активов	(635 534)	(340 830)	(976 364)
Расходы на персонал	(436 901)	(678 205)	(1 115 106)
Износ основных средств	(123 781)	(22 803)	(146 584)
Прочие операционные расходы	(2 756 822)	(614 879)	(3 371 701)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	(136 218)	–	(136 218)
Итого расходы	(15 657 092)	(2 827 137)	(18 484 229)
Доля прибыли ассоциированной компании	64 565	(10 368)	54 197
Результаты сегмента (доходы/(убытки) до налогообложения)	5 094 666	74 894	5 169 560
Расход по налогу на прибыль	(1 144 610)	(17 052)	(1 161 662)
Прибыль/(убыток) за период	3 950 056	57 842	4 007 898
Активы сегмента	222 680 014	14 912 083	237 592 097
Обязательства сегмента	(199 533 037)	(17 415 737)	(216 948 774)
Прочая информация по сегментам			
Инвестиции в ассоциированные компании	86 991	–	86 991
Капитальные вложения	3 512 243	39 615	3 551 858

Географическая информация

Ниже в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами на основании местоположения клиентов, соответственно за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 2012 г.:

	<i>2013 г.</i>			<i>2012 г.</i>		
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Финансовый лизинг	25 450 681	875 094	26 325 775	19 441 431	765 474	20 206 905

Более 15% доходов по финансовому лизингу – 4 036 118 тыс. руб. (в 2012 году: более 21% доходов – 4 364 148 тыс. руб.) приходится на одного контрагента в сегменте «Корпоративный бизнес».

(в тысячах российских рублей)

35. Достаточность капитала

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

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Средства кредитных организаций	160 269 420	124 754 048
Займы полученные	4 175 125	4 418 252
Выпущенные долговые ценные бумаги	111 462 466	79 397 890
Кредиторская задолженность перед поставщиками оборудования	2 818 592	942 205
Обязательства по договорам финансового лизинга	24 420 920	3 997 759
Денежные средства и их эквиваленты	(11 770 115)	(8 532 823)
Чистая задолженность	291 376 408	204 977 331
Итого капитал	24 488 673	20 643 323
Коэффициент финансовой устойчивости	92,3%	90,9%

36. События после отчетной даты

За данный период компания ООО «ВТК» учредила следующую дочернюю компанию:

Дочерняя компания	Доля участия / доля голосов, %	Страна регистрации	Дата учреждения	Отрасль	Вид образования
ООО «ВТК-инвест»	99,99	Россия	январь 2014 года	Торговля	Учреждено ООО «ВТК»

В апреле 2014 года компания Genetechma Finance Limited продала свою долю в совместно контролируемой компании ООО «Каласар».

После 31 декабря 2013 г. неопределенность экономической и политической ситуации в Украине значительно возросла. Кроме того, в период с 1 января 2014 г. по 29 апреля 2014 г. курс украинской гривны по отношению к основным валютам снизился приблизительно на 15%, и Национальный банк Украины ввел определенные ограничения на покупку иностранной валюты на межбанковском рынке. Международные рейтинговые агентства понизили рейтинг суверенного долга Украины. Совокупность данных событий привела к снижению ликвидности и ужесточению условий и снижению доступности заимствований.

На 31 декабря 2013 г. сумма балансовых активов Группы, подверженных рискам, обусловленным ситуацией в Украине, составила 11 433 660 тыс. руб., которые включают займы выданные, а также прочую дебиторскую задолженность. Резерв по данным активам по состоянию на 31 декабря 2013 г. составил 2 816 462 тыс. руб. Эти и возможные последующие события, связанные с ухудшением экономической и политической ситуации в Украине, могут оказать неблагоприятное влияние на результаты и финансовое положение Группы, которое на данный момент невозможно определить.