

Группа ОАО «Балтийский лизинг»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2014 года

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	18
6	Новые учетные положения	19
7	Денежные средства и их эквиваленты	22
8	Депозиты в банках	23
9	Займы выданные	23
10	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	24
11	Прочие финансовые активы	33
12	НДС к возмещению	34
13	Оборудование для передачи в лизинг	34
14	Лизинговые активы для продажи	34
15	Основные средства и нематериальные активы	35
16	Прочие активы	36
17	Кредиты банков	36
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	36
19	Прочие заемные средства	36
20	Прочие финансовые обязательства	37
21	Прочие обязательства	37
22	Уставный капитал	37
23	Прочие операционные доходы	38
24	Административные и прочие операционные расходы	38
25	Налог на прибыль	39
26	Управление финансовыми рисками	40
27	Управление капиталом	47
28	Условные обязательства	47
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	49
30	Операции со связанными сторонами	52
31	Сегментный анализ	52
32	События после окончания отчетного периода	55



Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Балтийский лизинг»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Балтийский лизинг» и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



Отчет независимого аудитора (продолжение)

Мнение

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

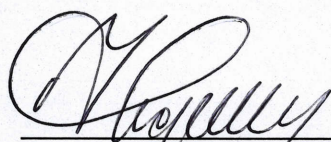
ЭХО Преемательской Корпорации Аудит

29 мая 2015 года
Москва, Российская Федерация

Группа ОАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 589 412	341 656
Депозиты в банках	8	50 324	55 266
Займы выданные	9	10 450	85 820
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	10	19 145 703	17 242 378
Прочие финансовые активы	11	342 805	82 657
НДС к возмещению	12	2 701	82 664
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		- 742 813	825 543
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		10 227	73 789
Отложенный налоговый актив	25	105 862	71 256
Оборудование для передачи в лизинг	13	186 240	5 085
Лизинговые активы для продажи	14	117 013	79 738
Основные средства	15	19 484	25 302
Нематериальные активы	15	329	29
Прочие активы	16	252 216	233 068
ИТОГО АКТИВОВ		22 575 579	19 204 251
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	17	16 071 138	15 563 258
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	1 966 363	-
Прочие заемные средства	19	50 324	55 266
Прочие финансовые обязательства	20	311 155	87 289
Авансы, полученные от лизингополучателей		895 836	904 117
Прочие обязательства	21	347 409	237 945
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		19 642 225	16 847 875
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	38 852	38 852
Нераспределенная прибыль		2 894 502	2 317 524
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		2 933 354	2 356 376
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		22 575 579	19 204 251

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета директоров 29 мая 2015 года.



Корчагов Д. В.
 Генеральный директор




Хохлова М. Д.
 Финансовый директор

Примечания на страницах с 5 по 55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Доход от финансового лизинга		3 727 865	3 148 455
Прочие процентные доходы		44 932	33 085
Процентные расходы по кредитам банков и выпущенным долговым ценным бумагам		(2 026 965)	(1 657 897)
Процентные расходы по прочим заемным средствам		(23 418)	(13 205)
Чистые процентные доходы		1 722 414	1 510 438
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду		91	25 789
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду		1 722 505	1 536 227
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	9	1 931	3 936
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	10	(29 676)	(38 530)
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу		1 694 760	1 501 633
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	11	(148 819)	(73 292)
Обесценение лизинговых активов для продажи	14	(11 588)	(11 994)
Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи	14	79 138	35 835
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		13 493	541
Прочие операционные доходы	23	171 728	158 184
Убыток от операций с паями инвестиционного фонда		-	(61 089)
Административные и прочие операционные расходы	24	(1 077 225)	(847 548)
Прибыль до налогообложения		721 487	702 270
Расходы по налогу на прибыль	25	(144 509)	(141 185)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		576 978	561 085
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		576 978	561 085

Примечания на страницах с 5 по 55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2012 года	38 852	1 756 439	1 795 291
Итого совокупный доход, отраженный за 2013 год	-	561 085	561 085
Остаток на 31 декабря 2013 года	38 852	2 317 524	2 356 376
Итого совокупный доход, отраженный за 2014 год	-	576 978	576 978
Остаток на 31 декабря 2014 года	38 852	2 894 502	2 933 354

Примечания на страницах с 5 по 55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Денежные средства от операционной деятельности			
Финансовый доход, полученный от лизинга		3 785 301	3 169 651
Полученные прочие процентные доходы		45 938	34 165
Процентные расходы, уплаченные по кредитам банков		(2 016 981)	(1 677 761)
Полученные доходы от сдачи имущества в операционную аренду		91	25 789
Полученные прочие операционные доходы	23	171 728	158 184
Уплаченные расходы на содержание персонала		(731 482)	(569 406)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(237 980)	(235 583)
Уплаченный налог на прибыль		(115 554)	(205 256)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		901 061	699 783
Чистое снижение депозитов в банках		21 197	19 773
Чистое снижение займов выданных		79 670	837
Чистый прирост дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(1 979 468)	(3 289 477)
Чистый прирост прочих финансовых активов		(422 490)	(80 884)
Чистое снижение / (прирост) НДС к возмещению		79 963	(14 807)
Чистое снижение авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		82 732	173 209
Чистый прирост оборудования для передачи в лизинг		(181 155)	(610)
Чистое снижение лизинговых активов для продажи		30 274	9 616
Чистый прирост прочих активов		(19 148)	(5 540)
Чистый прирост кредитов банков		468 980	2 623 209
Чистый прирост средств, полученных от выпуска облигаций		1 963 123	-
Чистый прирост / (снижение) прочих финансовых обязательств		223 866	(9 884)
Чистое (снижение) / прирост авансов, полученных от лизингополучателей		(13 851)	12 445
Чистый прирост прочих обязательств		28 243	89 368
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 262 997	227 038
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(8 800)	(10 963)
Продажа основных средств		1 252	2 962
Приобретение паев инвестиционного фонда		-	(72 345)
Возмещение денежной компенсации при прекращении инвестиционного фонда		-	11 256
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(7 548)	(69 090)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Возврат прочих заемных средств		(4 942)	(20 140)
Процентные расходы, уплаченные по прочим заемным средствам		(23 418)	(13 205)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(28 360)	(33 345)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		20 667	(408)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		1 247 756	124 195
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	341 656	217 461
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 589 412	341 656

Примечания на страницах с 5 по 55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Балтийский лизинг» (далее – «ОАО «Балтийский лизинг» или «Компания»; ранее, до 2012 года – Закрытое акционерное общество «Балтийский лизинг») и его дочерней компании – Общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее – «ООО «Балтийский лизинг»») (совместно именуемых «Группа» или «Группа ОАО «Балтийский лизинг»») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

ОАО «Балтийский лизинг» и ООО «Балтийский лизинг» зарегистрированы и имеют юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания была основана в 1990 году и была реорганизована в ОАО «Балтийский лизинг», акционерное общество с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций, в 1993 году в соответствии с требованиями российского законодательства. ООО «Балтийский лизинг» является обществом с ответственностью участников в пределах принадлежащих им долей и было создано в соответствии с требованиями российского законодательства в 1999 году.

В декабре 2008 года ОАО «Балтийский лизинг» приобрело 100% долей участия в ООО «Балтийский лизинг». В данной консолидированной финансовой отчетности Группы данная операция была учтена как объединение компаний по методу учета предшественника, поскольку ОАО «Балтийский лизинг» и ООО «Балтийский лизинг» находились под общим контролем в течение 2008 года. См. Примечание 3.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года следующие компании владели акциями ОАО «Балтийский лизинг»:

Акционеры	31 декабря 2014 года, %	31 декабря 2013 года, %
GATECRAFT LIMITED, Кипр	19,99	
SONERRA HOLDINGS LIMITED, Кипр	19,99	
BENTLEIGH BUSINESS VENTURES LIMITED, Кипр	19,99	
KRANKOR LTD, Кипр	19,99	
DERMANIO INVESTMENTS LTD, Британские Виргинские острова	19,51	
Корчагов Дмитрий Викторович	0,53	
MUSASHINO LIMITED, Кипр		20,52
CHARTER VIEW TRADING LIMITED, Кипр		20,00
RAFINHA HOLDING LIMITED, Кипр		19,99
NODIOL HOLDINGS LTD, Кипр		19,99
ООО «Бизнес Инвест»		19,50
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2014 года ОАО «Балтийский лизинг» не имеет одного конечного контролирующего бенефициара (на 31 декабря 2013 года – аналогично).

Основная деятельность

Основным видом деятельности Группы является предоставление оборудования, автотранспорта и недвижимости в финансовый лизинг компаниям на территории Российской Федерации.

ОАО «Балтийский лизинг» не имеет филиалов. ООО «Балтийский лизинг» имеет 30 (2013 г.: 30) филиалов в Российской Федерации и 32 региональных дополнительных офиса (2013 г.: 33).

1 Введение (продолжение)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Группа зарегистрирована и осуществляет основную деятельность по следующему адресу:

Ул. 10-я Красноармейская 22, лит. А;
190103, Санкт-Петербург;
Российская Федерация.

Валюта представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 28). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате, в течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ изменился с 32,7292 руб. до 56,2584 руб. за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых;
- фондовый индекс РТС снизился с 1 443 до 791 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения финансирования был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 г.:

- В январе 2015 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, а Moody's Investors Service понизило его до отметки Ba1 в феврале 2015 г., т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем.
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 791 до 1082 пунктов.
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют.
- ключевая ставка Центрального Банка была снижена с 17,0% годовых до 12,5% годовых в мае 2015 года.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Руководство определило уровень резервов под обесценение дебиторской задолженности с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов под обесценение. См. Примечание 4.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а, следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, если не указано иначе. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компании Группы применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или скидки от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также Группа передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) Группа не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Дата начала лизинговой сделки. Датой начала лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения связанного с ним обязательства в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. В контексте данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками лизинга, и содержать описание основных условий операции.

Дата начала лизинга. Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Процентные доходы и процентные расходы по авансам. Процентные доходы по авансовым платежам поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и процентные расходы по авансам, полученным от лизингополучателей, начисляются с даты начала лизинговой сделки до даты начала лизинга с использованием процентной ставки, заложенной в договорах финансового лизинга.

Классификация аренды. Финансовым лизингом является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться. Все остальные виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов. Группа учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом договоре. Процентная ставка, применяемая по лизинговым договорам, является ставкой дисконта, при которой по состоянию на дату начала лизинговой сделки текущая стоимость валовых инвестиций в лизинг равна справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Страховые платежи, уплаченные лизингодателем и возмещаемые лизингополучателями, корректируют сумму минимальных лизинговых платежей.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Любые авансовые платежи поставщику, осуществленные после даты начала лизинговой сделки и до даты начала лизинга, отражаются как предоплата поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг. Платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала лизинга отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей. Эти суммы корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу или дебиторской задолженности по группе лизингополучателей, которую можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу (независимо от ее существенности), этот актив включается в дебиторской задолженности по группе лизингополучателей с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ней на предмет обесценения.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус и тот факт, является ли обеспечение по задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Ниже перечислены прочие критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость и ликвидность обеспечения существенно снижаются в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения дебиторская задолженность по финансовому лизингу группируется по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе дебиторской задолженности по финансовому лизингу, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе накопленного руководством опыта в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия дебиторской задолженности по финансовому лизингу, отражаемой по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями лизингополучателя или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по дебиторской задолженности по финансовому лизингу, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного балансового резерва под обесценение.

Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг.

Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, включают предоплату, осуществляемую Группой для приобретения оборудования для передачи в финансовый лизинг и операционную аренду. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, отражаются по амортизированной стоимости.

Авансы, полученные от лизингополучателей. Авансы, полученные от лизингополучателей, представляют собой платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала лизинга. Авансы, полученные от лизингополучателей, отражаются по амортизированной стоимости.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС по приобретенным ценностям уменьшает сумму НДС, начисленного к уплате в бюджет, при условии полной оплаты приобретенных ценностей. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС к уплате и НДС по приобретенным ценностям отражается в консолидированном отчете о финансовом положении развернутым итогом и раскрывается отдельно в качестве актива и обязательства. Там где был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения был начислен исходя из общей суммы дебиторской задолженности, включая НДС.

Оборудование для передачи в лизинг. Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для последующей передачи в лизинг. Это оборудование отражается по стоимости приобретения.

Лизинговые активы для продажи. Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Лизинговые активы для продажи не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в запасы в составе прочих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Операционная аренда у арендодателя. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются Группой арендатору, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается отдельной статьей в прибыли или убытке за год (как доходы от операционной аренды) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты включают наличность, текущие счета в банках и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Суммы депозитов в банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату. Суммы депозитов в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Займы выданные. Займы выданные учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату. Займы выданные отражаются по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения займов выданных отражаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания займов выданных и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с займами выданными, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в состав депозитов в банках или займов выданных в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этой категории активов.

Предоплаты. Предоплаты признаются, если Группа перечислила предоплату по договору за услуги, которые еще не были оказаны, и отражаются по первоначальной стоимости за минусом резерва под обесценение. Предоплаты списываются на прибыль или убыток за год, когда услуга, связанная с предоплатой, оказана. Если существуют признаки того, что услуга, связанная с предоплатой не будет получена, текущая стоимость предоплаты списывается соответствующим образом и сопутствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

В конце каждого отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если существуют подобные признаки, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за минусом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов и расходов.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

Помещения	50 лет;
Оборудование	3 – 7 лет;
Автотранспорт	3 – 5 лет.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение включаются в состав нематериальных активов на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), списываются на счет прибылей и убытков по мере их понесения.

Программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет три года.

Операционная аренда у арендатора. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Кредиты банков. Кредиты банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками. Кредиты банков первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке, а впоследствии отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают средства, привлеченные от компаний. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Процентные расходы, относящиеся к прочим заемным средствам, классифицируются как финансовая деятельность.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы на обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств. Руководство считает, что Группа не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности вместе с раскрытиями по позиции ликвидности, представленных в Примечании 26 предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Уставный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств, как уменьшение суммы средств, полученных от эмиссии акций (без учета налога).

Отражение доходов и расходов. Финансовый доход по лизингу признается в течение срока лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, который предполагает постоянную ставку доходности в течение всего срока действия договора лизинга.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении дебиторской задолженности по финансовому лизингу, выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно относимые на приобретение актива, для подготовки которого для его целевого использования или продажи требуется значительный срок (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Начальная дата капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы по квалифицируемому активу; (б) несет затраты по займам; и (с) осуществляет мероприятия, необходимые для подготовки актива к его целевому использованию или продаже. Капитализация прекращается, когда все мероприятия, необходимые для подготовки квалифицируемого актива к его целевому использованию или продаже, завершены.

Процентный или иной инвестиционный доход не вычитается при расчете имеющейся в наличии для капитализации суммы затрат по займам, за исключением случаев, когда Группа привлекает особые заимствования для приобретения квалифицируемого актива и получает инвестиционный доход от временных инвестиций средств, полученных через такие особые заимствования.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и ее дочерней компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 56,2584 рубля за 1 доллар США и 68,3427 рубля за 1 евро (2013 г.: 32,7292 рубля за 1 доллар США и 44,9699 рубля за 1 евро).

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Поскольку гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года Компания не применяет положения МСФО 29, за исключением приобретенных активов и обязательств, понесенных или принятых до указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности за предшествующий период

В течение 2014 года руководство Группы провело детальный анализ консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 2013 год, и соответствующей учетной политики, в соответствии с которой подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность. По результатам данного анализа руководство приняло решение об изменении презентации отдельных раскрытий в консолидированной финансовой отчетности для целей улучшения восприятия определенных раскрытий. Указанные раскрытия были пересмотрены в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Пересмотренные раскрытия не влияют на статьи консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2013 год и имеют эффект только на презентацию информации в примечаниях.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Все последующие изменения данной консолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Группа анализирует дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по лизинговому портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному договору финансового лизинга в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса группы лизингополучателей, имеющих схожие экономические характеристики, связанные с невыполнением обязательств по договорам финансового лизинга в соответствующих группах. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 8 756 тысяч рублей (2013 г.: 7 140 тысяч рублей) соответственно.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по судебным претензиям. Группа анализирует дебиторскую задолженность по судебным претензиям в отношении договоров финансового лизинга на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков отдельно по каждому договору финансового лизинга в портфеле дебиторской задолженности по судебным претензиям. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 24 579 тысяч рублей (2013 г.: 12 553 тысячи рублей) соответственно.

Убытки от обесценения лизинговых активов для продажи. Группа анализирует лизинговые активы для продажи на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков отдельно по каждому активу, возвращенному лизингополучателями. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению обесценения лизинговых активов для продажи в сумме 2 155 тысяч рублей (2013 г.: 1 488 тысяч рублей) соответственно.

Процентные доходы и процентные расходы по авансам. Группа признает процентные доходы по авансовым платежам поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и процентные расходы по авансам, полученным от лизингополучателей, начиная с даты начала лизинговой сделки до даты начала лизинга с использованием процентной ставки, заложенной в договорах финансового лизинга.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 28.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2014 года и не оказали влияние на ее отчетность:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт разъясняет, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

«Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания.

Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если предприятие и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что предприятия при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

6 Новые учетные положения (продолжение)

В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Наличные денежные средства	451	639
Расчетные средства в банках	361 456	341 017
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до трех месяцев	1 227 505	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 589 412	341 656

По состоянию на 31 декабря 2014 года срочные депозиты в банках, размещенные на срок до трех месяцев в сумме 1 227 505 тысяч рублей представляют собой временно свободные денежные средства Группы, размещенные на депозитных счетах в Топ-10 крупнейших Банках Российской Федерации.

Ниже приводится анализ расчетных счетов Группы в банках по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014		2013	
	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BBB и/или Fitch BBB	107	-	63 393	-
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BBB- и/или Fitch BBB-	94 862	1 132 505	22 421	-
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BB и/или Fitch BB	783	-	2 775	-
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BB- и/или Fitch BB-	265 704	95 000	247 124	-
Расчетные счета в банках без кредитного рейтинга Standard & Poor's и Fitch	-	-	5 304	-
Итого расчетных счетов в банках	361 456	1 227 505	341 017	-

Расчетные счета в банках не являются просроченными или обесцененными. По мнению руководства, банки, в которых открыты расчетные счета Группы, являются стабильными финансовыми институтами.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

Анализ по срокам погашения и процентным ставкам денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 26.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Приобретенные векселя	50 324	55 266
Итого депозитов в банках	50 324	55 266

По состоянию на 31 декабря 2014 года приобретенные векселя представлены векселями российских банков с рейтингом S&P BB- с номиналом в долларах США, со сроками погашения с марта 2015 года по март 2016 года и процентными ставками от 9,05% годовых до 9,09% годовых (2013 г.: векселями российских банков с рейтингом Fitch BB- с номиналом в долларах США, со сроками погашения с марта 2014 года по март 2016 года и процентными ставками от 9,05% годовых до 9,09% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 года приобретенные векселя в сумме 50 324 тысячи рублей (2013 г.: 55 266 тысяч рублей) были предоставлены в качестве обеспечения третьей стороне по прочим заемным средствам. См. Примечания 19 и 28.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года приобретенные векселя не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость депозитов в банках составила 51 138 тысяч рублей (2013 г.: 55 266 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ по срокам погашения и процентным ставкам депозитов в банках представлен в Примечании 26.

9 Займы выданные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Займы выданные	10 450	87 751
За вычетом резерва под обесценение займов выданных	-	(1 931)
Итого займов выданных	10 450	85 820

По состоянию на 31 декабря 2014 года выданный заем предоставлен российской компании в российских рублях со сроком погашения в апреле 2015 года и процентной ставкой 14,5% (2013 г.: заем, предоставленный российской компании в российских рублях со сроком погашения в декабре 2014 года и процентной ставкой 14,5%).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение займов выданных в течение 2014 и 2013 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Резерв под обесценение займов выданных на 1 января	1 931	5 867
(Восстановление резерва) под обесценение займов выданных в течение года	(1 931)	(3 936)
Резерв под обесценение займов выданных на 31 декабря	-	1 931

Займы выданные представляют собой предоставление временно свободных средств Группы лизингополучателям.

9 Займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года займы выданные на общую сумму 10 450 тысяч рублей (2013 г.: 87 751 тысяча рублей), предоставленные лизингополучателю, являются индивидуально обесцененными и имеют реструктуризацию платежей на срок более 1 года. Данный заем не имеет обеспечения (2013 г.: обеспечен залогом нежилой недвижимости, справедливая стоимость данного обеспечения составила 97 528 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года резерв под обесценение займов выданных, предоставленных лизингополучателям, сформирован не был (2013 г.: 1 931 тысяча рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость займов выданных составила 10 416 тысяч рублей (2013 г.: 90 652 тысячи рублей). См. Примечание 29.

Анализ по срокам погашения и процентным ставкам займов выданных представлен в Примечании 26.

Информация о событиях после отчетной даты представлена в Примечании 32.

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковой и легкий коммер- ческий авто- транс- порт	Прочие виды авто- транс- порта	Прочие виды транс- порта	Про- мыш- ленное обору- дование	Строи- тельное обору- дование	Сельско- хозяйст- венное и лесное обору- дование	Недви- жимость	Прочее	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	5 448 926	5 063 305	724 323	3 833 525	4 798 380	1 768 783	210 827	1 863 261	23 711 330
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(964 025)	(949 447)	(168 436)	(781 257)	(862 357)	(361 905)	(44 274)	(346 369)	(4 478 070)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	4 484 901	4 113 858	555 887	3 052 268	3 936 023	1 406 878	166 553	1 516 892	19 233 260
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(34 305)	(11 641)	-	(20 060)	(16 288)	(3 118)	(178)	(1 967)	(87 557)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	4 450 596	4 102 217	555 887	3 032 208	3 919 735	1 403 760	166 375	1 514 925	19 145 703

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2013 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковой и легкий коммер- ческий авто- транс- порт	Прочие виды авто- транс- порта	Прочие виды транс- порта	Промыш- ленное обору- дование	Строи- тельное обору- дование	Сельско- хозяйст- венное и лесное обору- дование	Недви- жи- мость	Прочее	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	4 527 154	4 897 088	848 598	3 287 529	4 312 833	1 425 776	198 255	1 682 074	21 179 307
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(788 530)	(871 725)	(184 577)	(624 456)	(725 095)	(293 675)	(36 246)	(341 221)	(3 865 525)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	3 738 624	4 025 363	664 021	2 663 073	3 587 738	1 132 101	162 009	1 340 853	17 313 782
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(35 138)	(8 749)	-	(9 737)	(13 014)	(3 856)	-	(910)	(71 404)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	3 703 486	4 016 614	664 021	2 653 336	3 574 724	1 128 245	162 009	1 339 943	17 242 378

В дебиторской задолженности по финансовому лизингу выделены классы в зависимости от видов активов, переданных в лизинг, согласно данным управленческой отчетности, используемой руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу был сформирован на индивидуальной основе в отношении корпоративных лизинговых операций и на совокупной основе в отношении розничных лизинговых операций.

Группа оценивает размер резерва под обесценение дебиторской задолженности по розничному финансовому лизингу на основании исторической модели миграции просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу за последние 12 месяцев с учетом коэффициента возврата по реализованным лизинговым активам для продажи.

Модель миграции была внедрена к использованию в 2013 году и заменила метод портфельного резерва, ранее используемого Группой. В расчет резерва путем миграционной модели принимаются только договоры розничного лизинга. См. Примечание 31.

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранспорта	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование и спецтехника	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 1 января	35 138	8 749	-	9 737	13 014	3 856	-	910	71 404
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение года	1 178	4 244	-	14 467	6 186	2 229	178	1 194	29 676
Перенос резерва под обесценение прочих финансовых активов	(2 011)	(1 352)	-	(4 144)	(2 911)	(2 967)	-	(138)	(13 523)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря	34 305	11 641	-	20 060	16 289	3 118	178	1 966	87 557

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранспорта	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование и спецтехника	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 1 января	2 650	5 469	1 015	5 965	12 826	4 800	885	1 775	35 385
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение года	32 799	3 280	(1 015)	4 841	188	13	(885)	(691)	38 530
Перенос резерва под обесценение прочих финансовых активов	(311)	-	-	(1 069)	-	(957)	-	(174)	(2 511)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря	35 138	8 749	-	9 737	13 014	3 856	-	910	71 404

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе. Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы лизингополучателями. Руководство Группы проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности. Группа сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга. В конце срока действия договора в случае исполнения всех договорных условий и полной оплаты право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателю бесплатно.

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	13 388 025	10 315 502	7 803	23 711 330
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(2 839 139)	(1 638 069)	(862)	(4 478 070)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	10 548 886	8 677 433	6 941	19 233 260

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	11 849 044	9 318 116	12 147	21 179 307
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(2 439 636)	(1 424 173)	(1 716)	(3 865 525)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	9 409 408	7 893 943	10 431	17 313 782

Остаточная стоимость по лизинговым договорам, действующим по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, отсутствовала.

Ниже представлена структура чистых инвестиций в финансовый лизинг по отраслям экономики лизингополучателей:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014		2013	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	3 803 364	19,8	3 421 784	19,8
Строительство	3 797 802	19,7	3 365 093	19,4
Производство	3 033 448	15,8	2 854 630	16,5
Транспорт	2 141 752	11,1	2 171 532	12,5
Услуги	1 685 159	8,8	1 538 075	8,9
Металлургия и машиностроение	1 356 158	7,0	1 466 162	8,4
Сельское хозяйство	1 120 976	5,8	685 026	4,0
Пищевая промышленность	722 383	3,8	524 446	3,0
Лесное хозяйство	402 758	2,1	323 748	1,9
Прочее	1 169 460	6,1	963 286	5,6
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	19 233 260	100,0	17 313 782	100,0

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковой и легкий коммерческий транспорт	Прочие виды транспорта	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование и спецтехника	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
<i>Текущая и индивидуально не обесцененная задолженность</i>									
- Лизингополучатели, оцениваемые на индивидуальной основе	724 340	2 702 688	547 128	2 856 474	2 426 563	1 220 977	110 853	1 374 862	11 963 886
- Лизингополучатели, оцениваемые на совокупной основе	3 421 766	1 128 392	-	2 262	1 049 155	99 841	-	76 983	5 778 399
Итого текущая и индивидуально не обесцененная	4 146 107	3 831 080	547 128	2 858 736	3 475 718	1 320 818	110 853	1 451 845	17 742 285
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	223 145	187 199	7 744	76 089	306 845	69 930	34 382	39 740	945 074
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	66 890	46 731	1 015	53 908	76 366	7 405	21 140	21 905	295 360
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	25 257	17 141	-	-	34 930	407	-	1 594	79 329
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	10 429	10 974	-	3 179	20 376	273	-	-	45 231
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	8 977	791	-	4 613	1 460	593	-	254	16 688
Итого просроченная, но не обесцененная	334 698	262 836	8 759	137 789	439 977	78 608	55 522	63 493	1 381 682
<i>Индивидуально обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	1 417	-	-	4 974	6 067	-	-	82	12 540
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	887	5 828	-	2 710	6 154	1 517	-	-	17 096
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	115	3 294	-	5 044	-	-	-	-	8 453
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	1 125	2 054	-	11 407	2 920	-	-	391	17 897
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	552	8 766	-	31 608	5 187	5 935	178	1 081	53 307
Итого индивидуально обесцененная (общая сумма)	4 096	19 942	-	55 743	20 328	7 452	178	1 554	109 293
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	4 484 901	4 113 858	555 887	3 052 268	3 936 023	1 406 878	166 553	1 516 892	19 233 260
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(34 305)	(11 641)	-	(20 060)	(16 288)	(3 118)	(178)	(1 967)	(87 557)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	4 450 596	4 102 217	555 887	3 032 208	3 919 735	1 403 760	166 375	1 514 925	19 145 703

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранспорта	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование и спецтехника	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
<i>Текущая и индивидуально не обесцененная, оцененная на портфельной основе</i>									
- Лизингополучатели, оцениваемые на индивидуальной основе	718 709	3 333 963	664 021	2 480 852	2 446 219	962 867	114 108	1 216 682	11 937 421
- Лизингополучатели, оцениваемые на совокупной основе	2 720 945	277 854	-	-	780 818	57 737	-	71 099	3 908 453
Итого текущая и индивидуально не обесцененная	3 439 654	3 611 817	664 021	2 480 852	3 227 037	1 020 604	114 108	1 287 781	15 845 874
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	159 093	220 350	-	96 364	145 276	55 255	17 514	37 944	731 796
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	79 502	55 726	-	7 645	51 244	14 368	610	8 814	217 909
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	23 579	40 262	-	3 954	25 845	3 912	-	2 976	100 528
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	17 148	16 179	-	3 519	85 571	-	29 777	-	152 194
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	11 365	12 168	-	32 722	19 679	27 810	-	3 256	107 000
Итого просроченная, но не обесцененная	290 687	344 685	-	144 204	327 615	101 345	47 901	52 990	1 309 427
<i>Индивидуально обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	-	-	-	-	-	-	-	82	82
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	-	8 049	-	-	-	-	-	-	8 049
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	-	25 039	-	-	1 766	-	-	-	26 805
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	-	30 569	-	21 127	5 926	1 197	-	-	58 819
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	8 283	5 204	-	16 890	25 394	8 955	-	-	64 726
Итого индивидуально обесцененная (общая сумма)	8 283	68 861	-	38 017	33 086	10 152	-	82	158 481
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	3 738 624	4 025 363	664 021	2 663 073	3 587 738	1 132 101	162 009	1 340 853	17 313 782
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(35 138)	(8 749)	-	(9 737)	(13 014)	(3 856)	-	(910)	(71 404)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	3 703 486	4 016 614	664 021	2 653 336	3 574 724	1 128 245	162 009	1 339 943	17 242 378

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Текущей и индивидуально не обесцененной признается дебиторская задолженность по финансовому лизингу, по которой на отчетную дату не было просроченной задолженности. Анализ кредитного качества производится для текущей и индивидуально не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

К дебиторской задолженности по финансовому лизингу, оценка которой производится на индивидуальной основе, относятся корпоративные лизинговые операции.

К дебиторской задолженности по финансовому лизингу, оценка которой производится на совокупной основе, относятся розничные лизинговые операции.

Критерии отнесения той или иной сделки к категории корпоративной или розничной установлены руководством Группы. См. Примечание 31.

Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по финансовому лизингу включает дебиторскую задолженность с технической просрочкой (до 30 дней) или, если просрочка превышает техническую, но обеспечение по данной задолженности является достаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу, отнесенные к категории просроченных, но не обесцененных, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

Основным факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об индивидуальном обесценении дебиторской задолженности по финансовому лизингу, является ее просроченный статус и тот факт, является ли обеспечение по данной задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу, отнесенные к категории индивидуально обесцененных, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года залоговым обеспечением по текущей и индивидуально не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу являются активы, переданные в лизинг, которые покрывают соответствующую задолженность в полной сумме.

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2014 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	334 698	720 614	-	-
- прочими видами автотранспорта	262 836	617 870	-	-
- прочими видами транспорта;	8 759	23 215	-	-
- промышленным оборудованием;	137 789	339 313	-	-
- строительным оборудованием	439 976	997 857	-	-
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	78 608	194 127	-	-
- недвижимостью	55 522	73 288	-	-
- прочими активами	63 494	160 076	-	-
Итого	1 381 682	3 126 360	-	-

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2013 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	290 687	539 239	-	-
- прочими видами автотранспорта	344 685	697 733	-	-
- прочими видами транспорта;	-	-	-	-
- промышленным оборудованием;	144 204	275 996	-	-
- строительным оборудованием	327 615	693 860	-	-
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	101 345	239 413	-	-
- недвижимостью	47 901	71 571	-	-
- прочими активами	52 990	127 942	-	-
Итого	1 309 427	2 645 754	-	-

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2014 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	-	-	4 096	3 074
- прочими видами автотранспорта	-	-	19 942	15 206
- прочими видами транспорта;	-	-	-	-
- промышленным оборудованием;	-	-	55 744	35 689
- строительным оборудованием	-	-	20 329	15 335
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	-	-	7 452	5 150
- недвижимостью	-	-	178	-
- прочими активами	-	-	1 554	550
Итого	-	-	109 295	75 004

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2013 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	-	-	8 283	7 376
- прочими видами автотранспорта	-	-	68 861	63 556
- прочими видами транспорта;	-	-	-	-
- промышленным оборудованием;	-	-	38 017	28 279
- строительным оборудованием	-	-	33 086	29 848
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	-	-	10 152	6 976
- недвижимостью	-	-	-	-
- прочими активами	-	-	82	-
Итого	-	-	158 481	136 035

Справедливая стоимость обеспечения была определена экспертным отделом Группы на основании внутренних методик, которые принимают во внимание экспертную оценку рыночной стоимости, основанной на общедоступной информации, ожидаемых расходов по реализации имущества и возможный срок реализации. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, которая может быть получена лицами, имеющими юридическое право собственности на данные активы. В случае наличия сложностей вступления во владение данным обеспечением, руководство Группы будет добиваться погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу всеми доступными способами.

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 17 874 410 тысяч рублей (2013 г.: 17 005 165 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ по срокам погашения и процентным ставкам дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлен в Примечании 26.

11 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям	588 592	208 188
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	(245 787)	(125 531)
Итого прочих финансовых активов	342 805	82 657

Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям включает, в основном, просроченную дебиторскую задолженность лизингополучателей, в отношении которой ведутся судебные разбирательства либо Группой получены исполнительные листы, не исполненные по состоянию на отчетную дату.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2014 и 2013 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	125 531	319 856
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	148 819	73 292
Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение года как безнадежная	(42 086)	(270 128)
Перенос резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	13 523	2 511
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	245 787	125 531

Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение 2014 и 2013 годов как безнадежная, представляла собой дебиторскую задолженность, в отношении которой были вынесены судебные решения о невозможности ее взыскания и окончании исполнительного производства.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность по судебным претензиям является краткосрочной и является индивидуально обесцененной.

Прочие финансовые активы не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

12 НДС к возмещению

НДС к возмещению представляет собой НДС, уплаченный при приобретении оборудования для передачи в лизинг. Возмещение уплаченного НДС происходит путем зачета НДС, полученного по лизинговым платежам от лизингополучателей (НДС с продаж).

13 Оборудование для передачи в лизинг

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Оборудование для передачи в лизинг на 1 января (по стоимости приобретения)	5 085	4 475
Стоимость оборудования, приобретенного в течение года, для передачи в лизинг	20 739 031	18 567 081
Оборудование, переданное в лизинг в течение года	(20 557 876)	(18 566 471)
Оборудование для передачи в лизинг на 31 декабря (по стоимости приобретения)	186 240	5 085

Оборудование для передачи в лизинг включает оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, но еще не переданное лизингополучателям.

14 Лизинговые активы для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи	138 563	94 618
Обесценение лизинговых активов для продажи	(21 550)	(14 880)
Итого лизинговых активов для продажи	117 013	79 738

По состоянию на 31 декабря 2014 года лизинговые активы для продажи включают активы с балансовой стоимостью, равной сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату возврата лизинговых активов лизингополучателями.

Ниже представлен анализ изменения обесценения лизинговых активов для продажи в течение 2014 и 2013 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Обесценение лизинговых активов для продажи на 1 января	14 880	29 914
Обесценение лизинговых активов для продажи в течение года	11 588	11 994
Выбытие лизинговых активов для продажи	(4 918)	(27 028)
Обесценение лизинговых активов для продажи на 31 декабря	21 550	14 880

В 2014 году Группой были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 226 200 тысяч рублей за 305 338 тысяч рублей (в 2013 году были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 112 182 тысячи рублей за 148 017 тысяч рублей). Финансовый результат от выбытия лизинговых активов для продажи в размере 79 138 тысяч рублей отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2014 год (2013: 35 835 тысяч рублей).

15 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Недви- жимость	Авто- мобили	Офис- ное и компью- терное обору- дование	Энерге- тическое обору- дование	Итого основ- ных средств	Немате- риаль- ные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Стоимость на 1 января 2013 года		-	36 472	39 201	43 026	118 699	1 448	120 147
Накопленная амортизация		-	(18 082)	(27 602)	(7 816)	(53 500)	(1 090)	(54 590)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года		-	18 390	11 599	35 210	65 199	358	65 557
Поступления		1 918	6 336	4 627	-	12 881	-	12 881
Выбытия		(3)	(503)	(2 459)	(33 033)	(35 998)	-	(35 998)
Амортизационные отчисления	24	(69)	(8 584)	(5 950)	(2 177)	(16 780)	(329)	(17 109)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года		1 846	15 639	7 817	-	25 302	29	25 331
Стоимость на 31 декабря 2013 года		1 915	42 305	41 369	-	85 589	1 448	87 037
Накопленная амортизация		(69)	(26 666)	(33 552)	-	(60 287)	(1 419)	(61 706)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года		1 846	15 639	7 817	-	25 302	29	25 331
Поступления		290	3 472	4 733	-	8 495	305	8 800
Выбытия		-	(342)	(910)	-	(1 252)	-	(1 252)
Амортизационные отчисления	24	(277)	(8 475)	(4 309)	-	(13 061)	(5)	(13 066)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года		1 859	10 294	7 331	-	19 484	329	19 813
Стоимость на 31 декабря 2014 года		2 205	45 435	45 192	-	92 832	1 753	94 585
Накопленная амортизация		(346)	(35 141)	(37 861)	-	(73 348)	(1 424)	(74 772)

16 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль и НДС	135 804	137 758
Расходы будущих периодов	56 482	43 801
Предоплаты прочим поставщикам и подрядчикам	44 944	40 477
Предоплаты по страхованию	12 018	8 865
Запасы	1 602	1 602
Прочее	1 366	565
Итого прочих активов	252 216	233 068

17 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты банков получены от восьми российских банков (2013 г.: от восьми российских банков) в российских рублях и евро (2013 г.: в российских рублях и евро) со сроками погашения с апреля 2015 года по сентябрь 2019 года (2013 г.: с марта 2014 года по декабрь 2018 года) и процентными ставками от 6,30% до 14,25% годовых (2013 г.: от 6,30% до 12,85%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года от российского банка Группой получен кредит балансовой стоимостью 225 787 тыс. руб. (2013 г.: 111 338 тыс. руб.), предназначенный для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса. Ограничительные общие условия в отношении данного кредита представлены в Примечании 28).

По состоянию на 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 16 153 509 тысяч рублей (2013 г.: 15 861 945 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения кредитов банков представлен в Примечании 26.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

В июне 2014 года Группа разместила облигации по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 2 млн. штук, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая со сроком погашения в 2020 году. По выпущенным облигациям предусмотрена ежеквартальная выплата купонов по ставке 11,82% годовых. Руководство ожидает, что полное погашение облигаций будет произведено в течение 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность по облигационному займу составила 1 966 363 тысячи рублей, в т. ч. сумма наращенных процентов составила 3 240 тысяч рублей.

19 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Заем от поставщика оборудования для передачи в лизинг	50 324	55 266
Итого прочих заемных средств	50 324	55 266

19 Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года прочие заемные средства включают заем, привлеченный от иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг (2013 г.: от иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг). Заем получен в долларах США (2013 г.: в долларах США) со сроками погашения с марта 2015 года до марта 2016 года (2013 г.: с марта 2014 года до марта 2016 года). По состоянию на 31 декабря 2014 года процентная ставка по займу от иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг, в долларах США составляет 3,1% годовых (2013 г.: 3,1% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 48 776 тысяч рублей (2013 г.: 55 266 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок и анализ по срокам погашения прочих заемных средств представлен в Примечании 26.

20 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	311 155	73 158
Задолженность перед банками по выставленным аккредитивам по поставке оборудования для передачи в лизинг	-	14 131
Итого прочих финансовых обязательств	311 155	87 289

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

21 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	233 879	198 579
Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников	26 114	18 194
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	83 960	10 659
Прочее	3 456	10 513
Итого прочих обязательств	347 409	237 945

22 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Инфлированная стоимость обыкновенных акций
На 1 января 2013 года	1 500 000	15 000	38 852
На 31 декабря 2013 года	1 500 000	15 000	38 852
На 31 декабря 2014 года	1 500 000	15 000	38 852

22 Уставный капитал (продолжение)

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Компании до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 15 000 тысяч рублей (2013 г.: 15 000 тысяч рублей).

Все находящиеся в обращении акции компании полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2013 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

23 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Агентские доходы, полученные от страховых компаний	166 357	138 235
Чистое страховое возмещение в отношении ущерба имуществу, принадлежащему Группе	-	6 574
Прочее	5 371	13 375
Итого прочих операционных доходов	171 728	158 184

24 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Расходы на содержание персонала		812 704	563 738
Расходы по операционной аренде офисных помещений		81 278	70 205
Комиссионные расходы		41 137	27 176
Телекоммуникационные услуги		38 125	42 005
Рекламные и маркетинговые услуги		17 901	22 079
Профессиональные услуги		15 115	16 188
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15	13 066	17 109
Транспортные расходы		12 546	10 248
Реализация собственных основных средств, сдаваемых в аренду	15	-	31 209
Прочее		45 353	47 591
Итого административных и прочих операционных расходов		1 077 225	847 548

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования в размере 156 594 тысячи рублей (2013 г.: 119 198 тысяч рублей), из которых 107 982 тысячи рублей (2013 г.: 84 672 тысячи рублей) составляют взносы в пенсионный фонд.

25 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	179 116	144 993
Отложенное налогообложение	(34 607)	(3 808)
Расходы по налогу на прибыль за год	144 509	141 185

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2014 году, составляет 20% (2013 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Прибыль до налогообложения	721 487	702 270
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2014 г.: 20%; 2013 г.: 20%)	144 297	140 454
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	212	731
Расходы по налогу на прибыль за год	144 509	141 185

(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

25 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2013 г.: 20%).

	1 января 2013 года	Отнесено на счет прибылей и убытков Возник- новение и изменение времен- ных разниц	31 декабря 2013 года	Отнесено на счет прибылей и убытков Возник- новение и изменение времен- ных разниц	31 декабря 2014 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц					
Чистые инвестиции в лизинг и резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочих финансовых активов	56 631	5 234	61 865	6 251	68 116
Обесценение лизинговых активов для продажи	5 983	(5 294)	689	3 941	4 630
Резерв под обесценение займов выданных	1 173	386	1 559	(1 559)	-
Нарощенные расходы и доходы	3 661	3 482	7 143	25 973	33 116
Чистый отложенный налоговый актив	67 448	3 808	71 256	34 606	105 862

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года чистый отложенный налоговый актив в отношении ОАО «Балтийский лизинг» и в отношении ООО «Балтийский лизинг» был признан в консолидированном отчете о финансовом положении в полном объеме, так как руководство Группы рассчитывает на зачет указанного чистого отложенного налогового актива против налогооблагаемой прибыли.

26 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный и риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска и риска процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате выдачи займов, операций финансового лизинга и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа управляет кредитным риском, связанным с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу на основе анализа отдельных лизингополучателей и на совокупной основе.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Лизингополучатели, оцениваемые на индивидуальной основе. При анализе отдельных лизингополучателей Группа осуществляет оценку, как каждой отдельной операции финансового лизинга, так и каждого отдельного лизингополучателя и устанавливает индивидуальные лимиты кредитного риска, которые утверждаются Кредитным комитетом и имеют ограниченный срок действия. Мониторинг соблюдения лимитов осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Лизингополучатели, оцениваемые на совокупной основе. К лизингополучателям, оцениваемым на совокупной основе, относятся контрагенты, с которыми заключены договора розничного лизинга, управление кредитным риском в отношении которых было пересмотрено в сторону автоматизации и формализации процедур анализа кредитоспособности клиента. В отличие от прочих лизинговых сделок, розничные операции требуют заполнения специальных подробных унифицированных шаблонов, при этом облегчена процедура их одобрения (в частности, не требуется специальное одобрение и визирование Отделом управления рисками). При решении о совершении розничных сделок принимаются во внимание следующие факторы: система финансовых показателей на основе форм бухгалтерской отчетности, срок работы с Группой (история лизинговых сделок), срок работы клиентов на рынке и их платежная дисциплина. Данным показателям присваиваются качественные оценки, которые с учетом дополнительных весов позволяют рассчитать итоговую категорию лизингополучателя, в зависимости от которой принимается решение о совершении и условиях сделки. Помимо обязательного соответствия лизингового актива (легковой и легкий коммерческий автотранспорт, включая грузопассажирские транспортные средства и микроавтобусы; спецтехника, включая экскаваторы, бульдозеры, тракторы; грузовой транспорт), установлены следующие критерии данных сделок: страна производства объекта лизинга, отсутствие его эксплуатации (за исключением тест-драйва) и максимальная стоимость (легковой автотранспорт – 6 500 тысяч рублей; легкий и коммерческий автотранспорт – 3 000 тысячи рублей; спецтехника – 10 000 тысяч рублей; грузовой транспорт – 8 000 тысяч рублей). См. Примечание 31.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения дополнительного залогового обеспечения (в дополнение к предмету лизинга), поручительств прочих юридических и физических лиц.

Группа использует формализованные внутренние кредитные рейтинги (категория лизингополучателя, категория риска сделки) для мониторинга кредитного риска. Руководство Группы осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Мониторинг просроченных остатков по дебиторской задолженности по финансовому лизингу осуществляется руководством Группы на еженедельной основе. Информация о рисках в отношении лизингополучателей с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Совета директоров и анализируется им.

Лимиты кредитного риска устанавливаются Кредитным комитетом индивидуально для каждого лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей на общую сумму задолженности по основному долгу по всем действующим и планируемым договорам финансового лизинга данного лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей. Руководство Группы отслеживает концентрацию общей величины чистых инвестиций в финансовый лизинг, авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и оборудования для лизинга по топ-20 лизингополучателям или группам лизингополучателей в соответствии с управленческой отчетностью Группы, при составлении которой используется такая же оценка активов и обязательств, как и в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Функция мониторинга кредитного риска возложена на Отдел управления рисками Финансовой дирекции. Функция мониторинга просроченной задолженности возложена на Отдел по работе с дебиторской задолженностью Коммерческой дирекции. При возникновении просроченной дебиторской задолженности у лизингополучателей в размере двух неплатежей, исходя из их договорных условий у Группы возникает право получения активов, переданных в лизинг, либо право требования выкупной стоимости имущества по договору финансового лизинга. Функция получения активов, переданных в лизинг, возложена на Коммерческую дирекцию и Отдел экономической безопасности. Функция оценки стоимости лизинговых активов, предназначенных для реализации, возложена на Отдел оценки. Функция продажи лизинговых активов, полученных от лизингополучателей, возложена на Отдел реализации имущества. При невозможности получения просроченной задолженности, активов, переданных в лизинг, или дополнительного залогового обеспечения Группа обращается в суд и правоохранительные органы; данные функции возложены соответственно на Юридический отдел и Отдел экономической безопасности.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе. Мониторинг основан на подготавливаемых отчетах по открытой валютной позиции. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату:

	На 31 декабря 2014 года			На 31 декабря 2013 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обя- зательства	Чистая балансо- вая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обя- зательства	Чистая балансо- вая позиция
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Российские рубли	20 993 262	18 289 264	2 703 998	17 626 698	15 552 586	2 074 112
Доллары США	93 247	50 600	42 647	71 445	55 555	15 890
Евро	52 185	59 116	(6 931)	109 634	97 672	11 962
Итого	21 138 694	18 398 980	2 739 714	17 807 777	15 705 813	2 101 964

В таблицах ниже представлена чувствительность финансового результата и капитала Группы вследствие возможных изменений обменных курсов, использованных на отчетные даты, относительно функциональной валюты соответствующей компании Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2014 года
Изменение курса доллара США на +/- 20%	+/- 6 824
Изменение курса евро на +/- 20%	+/- 1 109

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2013 года

Изменение курса доллара США на +/- 10%	+/- 1 271
Изменение курса евро на +/- 10%	+/- 957

Чувствительность к валютному риску была рассчитана только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется, в основном, за счет капитала Группы и получения кредитов от банков. Несмотря на то, что процентные ставки по кредитам банков Группе являются фиксированными, банки обычно оставляют за собой право увеличивать процентные ставки в случае изменения рыночных условий, при этом эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга также может быть изменена в течение срока договора. Однако, возможность Группы изменять эффективную процентную ставку по договорам финансового лизинга не способна полностью исключить подверженность риску процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 600 базисных пунктов выше (2013 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 335 055 тысяч рублей (2013 г.: 71 243 тысячи рублей) выше. По состоянию на 31 декабря 2014 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 600 базисных пунктов ниже (2013 г.: на 200 базисных пунктов ниже) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 335 055 тысяч рублей (2013 г.: 71 243 тысячи рублей) ниже.

В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

(в % годовых)	2014			2013		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	18,6	-	-	3,7	-	-
Депозиты в банках	-	-	-	-	-	-
- приобретенные векселя	-	9,1	-	-	9,1	-
Займы выданные	14,5	-	-	14,5	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	20,1	-	11,2	19,4	-	14,5
Обязательства						
Кредиты банков	12,4	-	6,3	11,8	-	7,3
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,8	-	-	-	-	-
Прочие заемные средства	-	3,1	-	-	3,1	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Договоры финансового лизинга Группы финансируются отдельными траншами кредитов банков, имеющими соответствующие или более поздние сроки погашения, и по условиям кредитных договоров банки не вправе требовать досрочного погашения кредитов в случае, если Группа соблюдает все условия кредитного договора. У Группы существует право погасить кредиты досрочно, раньше предусмотренной договором даты погашения. Предусмотренные частичные досрочные погашения по кредитам банков осуществляются по мере поступления платежей по соответствующим договорам финансового лизинга. Для целей управления риском ликвидности руководство проводит мониторинг позиции Группы по ликвидности на основе анализа договорных недисконтированных денежных потоков по соответствующим финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга, на еженедельной основе.

Приведенная ниже таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков Группы по финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга, по состоянию на 31 декабря 2014 года. Группа использует данный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления риском ликвидности.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1 589 412	-	-	-	-	-	1 589 412
Депозиты в банках	-	12 073	12 112	23 383	5 790	-	53 358
Займы выданные	71	7 206	3 492	-	-	-	10 769
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	1 986 509	2 430 796	3 385 035	5 585 685	10 315 502	7 803	23 711 330
Прочие финансовые активы	-	-	-	588 592	-	-	588 592
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	3 575 992	2 450 075	3 400 639	6 197 660	10 321 292	7 803	25 953 461
Нефинансовые активы							
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в финансовый лизинг	356 677	232 555	137 409	16 170	-	-	742 811
Итого потенциальных будущих поступлений по нефинансовым активам	356 677	232 555	137 409	16 170	-	-	742 811
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	437 609	825 028	1 695 560	3 944 407	12 585 081	-	19 487 685
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	58 940	58 940	117 880	2 318 280	-	2 554 040
Прочие заемные средства	-	11 393	11 584	22 699	5 700	-	51 376
Прочие финансовые обязательства	239 748	36 398	11 546	5 707	17 756	-	311 155
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	677 357	931 759	1 777 630	4 090 693	14 926 817	-	22 404 256
Нефинансовые обязательства							
Авансы, полученные от лизингополучателей	307 479	185 419	402 906	31	-	-	895 835
Итого потенциальных будущих выплат по нефинансовым обязательствам	307 479	185 419	402 906	31	-	-	895 835
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	2 947 833	1 565 452	1 357 512	2 123 106	(4 605 525)	7 803	3 396 181

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен аналогичный анализ позиции Группы по ликвидности на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	341 656	-	-	-	-	-	341 656
Депозиты в банках	-	6 549	6 847	13 989	33 693	-	61 078
Займы выданные	593	2 057	9 207	88 129	-	-	99 986
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	1 174 806	2 153 920	3 017 461	5 299 351	9 521 622	12 147	21 179 307
Прочие финансовые активы	-	-	-	208 188	-	-	208 188
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	1 517 055	2 162 526	3 033 515	5 609 657	9 555 315	12 147	21 890 215
Нефинансовые активы							
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в финансовый лизинг	257 519	276 070	273 641	18 313	-	-	825 543
Итого потенциальных будущих поступлений по нефинансовым активам	257 519	276 070	273 641	18 313	-	-	825 543
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	300 291	813 606	1 764 720	3 434 636	12 462 118	-	18 775 371
Прочие заемные средства	-	6 813	6 924	13 615	29 928	-	57 280
Прочие финансовые обязательства	18 866	31 492	9 819	3 646	23 466	-	87 289
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	319 157	851 911	1 781 463	3 451 897	12 515 512	-	18 919 940
Нефинансовые обязательства							
Авансы, полученные от лизингополучателей	235 053	157 331	511 147	586	-	-	904 117
Итого потенциальных будущих выплат по нефинансовым обязательствам	235 053	157 331	511 147	586	-	-	904 117
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	1 220 364	1 429 354	1 014 546	2 175 487	(2 960 197)	12 147	2 891 701

27 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет своей целью обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Руководство Группы осуществляет управление капиталом на основе консолидированных данных управленческой отчетности, в которой оценка активов и обязательств совпадает с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО.

Руководство в качестве капитала, используемого для целей управления капиталом, рассматривает собственный капитал, кредиты от банков и облигационный заем. По состоянию на 31 декабря 2014 года величина капитала, находящегося под управлением Группы составляла 20 970 855 тысяч рублей (2013 г.: 17 919 634 тысячи рублей). Капитал Группы изменяется за счет изменения нераспределенной прибыли, привлечения и погашения кредитов от банков, выпуска и погашения облигационных займов.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года является достаточным для поддержания стабильного функционирования Группы.

28 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом. На 31 декабря 2014 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2013 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не имела договорных обязательств капитального характера (2013 г.: Группа не имела договорных обязательств капитального характера).

28 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Менее 1 года	79 377	72 607
От 1 до 5 лет	410 494	378 031
Итого обязательств по операционной аренде	489 871	450 638

Все контрактные обязательства истекают в 2015 году. Группа предполагает, что все текущие договоры будут пролонгированы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа не имела каких-либо нерасторжимых обязательств по операционной аренде, по которым Группа выступала бы арендатором.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с кредитными договорами с финансовыми институтами. Особые условия включают в себя:

Ограничительные общие условия, включают в себя ограничения (без согласия кредитора) на осуществление выплат дивидендов и прочего распределения прибыли, изменения в составе акционеров, ограничения по использованию активов и некоторых договоров; в частности, по состоянию на 31 декабря 2014 года от российского банка Группой получен кредит балансовой стоимостью 225 787 тысяч рублей (2013 г.: 111 338 тысяч рублей), предназначенный для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса, которые определяются согласно установленным кредитором критериям в отношении общей величины активов, выручки и численности персонала лизингополучателей. См. Примечание 17;

Общие условия, связанные с основной деятельностью, такие как деловая этика и разумная осторожность, соответствие требованиям действующего законодательства страны, в которой расположена Группа, ведение правильного бухгалтерского учета, разработка контролей, проведение независимых аудиторских проверок и т.д.;

Финансовые условия, такие как отсутствие существенного снижения величины чистых активов и убыточной деятельности компаний Группы по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в отчетном периоде, и отсутствие просроченной задолженности по конкретным кредитным договорам;

Требования к отчетности обязуют Группу предоставлять свою проаудированную финансовую отчетность кредитору, а также определенную дополнительную информацию и любые другие документы по запросу.

Несоблюдение этих особых условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2014 года условные обязательства кредитного характера у Группы отсутствовали (2013 г.: Группа не имела условных обязательств кредитного характера).

28 Условные обязательства (продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Активы Группы, переданные в залог в качестве обеспечения, имели следующую балансовую стоимость:

	Прим.	2014		2013	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Депозиты в банках	8, 19	50 324	50 324	55 266	55 266
Итого		50 324	50 324	55 266	55 266

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента и варьируют от 3,3% до 33,0% годовых в 2014 году (2013 г.: от 3,3% до 30,0% в год). Анализ этих ставок представлен ниже:

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2014	2013
Денежные средства и их эквиваленты – Примечание 7	3,3% – 27% годовых	3,3% – 5,8% годовых
Депозиты в банках – Примечание 8	9,1% годовых	9,1% годовых
Займы выданные – Примечание 9	14,5% годовых	14,5% годовых
<i>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</i>		
<i>– Примечание 10</i>		
Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	12,5% – 33% годовых	12,0% – 26,3% годовых
Прочие виды автотранспорта	11,2% – 31,7% годовых	10,0% – 22,7% годовых
Прочие виды транспорта	9,3% – 21,6% годовых	9,3% – 21,8% годовых
Промышленное оборудование	12,0% – 32,0% годовых	12,0% – 30,0% годовых
Строительное оборудование и спецтехника	12,3% – 31,7% годовых	12,0% – 27,3% годовых
Сельскохозяйственное и лесное оборудование	13,0% – 31,5% годовых	11,7% – 23,7% годовых
Недвижимость	14,5% – 20,0% годовых	14,0% – 20,1% годовых
Прочее	9,5% – 31,2% годовых	9,5% – 27,3% годовых

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента контрагента и варьируются от 3,1% до 15,10% годовых в 2014 году (2013 г.: от 3,1% до 12,85% годовых).

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для продажи.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, и сверка финансовых активов и обязательств с категориями оценки, определенными в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», представлена ниже:

Группа ОАО «Балтийский лизинг»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2014 г.				31 декабря 2013 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>В тысячах российских рублей</i>								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты								
- Наличные денежные средства	451	-	-	451	639	-	-	639
- Расчетные счета в банках	361 456	-	-	361 456	341 017	-	-	341 017
- Краткосрочные депозиты в банках	-	1 227 505	-	1 227 505	-	-	-	-
Депозиты в банках								
- Приобретенные векселя	-	51 138	-	50 324	-	55 266	-	55 266
Займы выданные								
-	-	10 416	-	10 450	-	90 652	-	85 820
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу								
- Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	-	-	17 874 411	19 145 703	-	-	17 005 165	17 242 378
- Прочие виды автотранспорта	-	-	4 072 289	4 450 596	-	-	3 611 148	3 703 486
- Прочие виды транспорта	-	-	3 804 329	4 102 217	-	-	3 935 491	4 016 614
- Промышленное оборудование	-	-	550 930	555 887	-	-	684 798	664 021
- Строительное оборудование	-	-	2 895 767	3 032 208	-	-	2 643 216	2 653 336
- Сельскохозяйственное и лесное оборудование	-	-	3 633 421	3 919 735	-	-	3 467 334	3 574 724
- Недвижимость	-	-	1 342 241	1 403 760	-	-	1 146 710	1 128 245
- Прочее	-	-	160 180	166 375	-	-	159 987	162 009
- Прочее	-	-	1 415 254	1 514 925	-	-	1 356 481	1 339 943
Прочие финансовые активы								
-	-	-	342 805	342 805	-	-	82 657	82 657
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости								
	361 907	1 289 059	18 217 216	21 138 694	341 656	145 918	17 087 822	17 807 777
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты банков								
-	-	16 153 509	-	16 071 138	-	15 861 945	-	15 563 258
Выпущенные долговые ценные бумаги								
-	-	1 906 790	-	1 966 363	-	-	-	-
Прочие заемные средства								
- Займы от российских компаний под общим контролем	-	-	-	-	-	-	-	-
- Займы от поставщика оборудования для передачи в лизинг	-	48 776	-	50 324	-	55 266	-	55 266
Прочие финансовые обязательства								
- Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	-	311 155	-	311 155	-	73 158	-	73 158
- Задолженность перед банками по выставленным аккредитивам по поставке оборудования для передачи в лизинг	-	-	-	-	-	14 131	-	14 131
Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости								
	-	18 420 230	-	18 398 980	-	16 004 500	-	15 705 813

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

У Группы отсутствуют финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

30 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В течение 2014 года и 2013 года у Группы не было операций со связанными сторонами.

Информация о материнской компании и стороне, фактически контролирующей деятельность Группы, и о приобретении материнской компанией в 2008 году дочерней компании ООО «Балтийский лизинг» у компании под общим контролем, представлена в Примечании 1.

Вознаграждение, начисленное ключевому управленческому персоналу, включая членов Совета директоров Группы, за 2014 год составило 144 661 тысячу рублей (2013 г.: 24 645 тысяч рублей). При этом сумма за 2014 год включает в себя вознаграждение за 2014 год и за 2013 год. Некоторые члены Совета директоров получают вознаграждение от тех компаний, чьиими сотрудниками они являются, и не получают вознаграждение от Группы. Данные компании не являются связанными сторонами Группы, но оказывают услуги конечному владельцу Группы. У руководства отсутствует информация о вознаграждении, полученном данными директорами от других компаний.

31 Сегментный анализ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем Группы, отвечающим за операционные решения, в части компонентов чистого процентного дохода, дебиторской задолженности по финансовому лизингу и кредитов банков. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Генеральный Директор Группы.

Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа осуществляет деятельность в рамках двух основных операционных сегментов:

- Корпоративные лизинговые операции – данный сегмент включает лизинговые сделки, заключенные с представителями корпоративного сектора на поставку автотранспорта и спецтехники, не подпадающих под критерии розничной операции, а также иного специфического оборудования, недвижимости и т.д.;
- Розничные лизинговые операции – данный сегмент включает лизинговые сделки по легковому и легкому коммерческому автотранспорту, грузовому транспорту, спецтехнике, в которых предъявляются определенные требования к предмету лизинга (страна происхождения бренда, возраст предмета лизинга, максимальная стоимость единицы), к условиям его использования лизингополучателем

31 Сегментный анализ (продолжение)

(в коммерческих целях или внутренних нужд компании), к лизингополучателю (место нахождения, текущая дебиторская задолженность), к поставщику предмета лизинга (дилер, субдиллер, представительство), к структуре договора сделки (минимальный авансовый платеж, срок лизинга, балансодержатель);

- Нераспределенные статьи – данный сегмент включает все нелизинговые операции.

Ниже приводится информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции	Нераспределен- ные статьи	Итого
Доход от финансового лизинга	2 626 412	1 101 453	-	3 727 865
Прочие процентные доходы	-	-	44 932	44 932
Процентные расходы по кредитам банков	(1 455 111)	(571 854)	-	(2 026 965)
Процентные расходы по прочим заемным средствам	-	-	(23 418)	(23 418)
Чистые процентные доходы	1 171 301	529 599	21 514	1 722 414
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	-	-	91	91
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду	1 171 301	529 599	21 605	1 722 505
Восстановление резерва под обесценение займов выданных (Резерв) под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	-	-	1 931	1 931
	(23 433)	(6 243)	-	(29 676)
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу	1 147 868	523 356	23 536	1 694 760
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	-	-	(148 819)	(148 819)
Обесценение лизинговых активов для продажи	-	-	(11 588)	(11 588)
Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи	-	-	79 138	79 138
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	-	13 493	13 493
Прочие операционные доходы	-	-	171 728	171 728
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(1 077 225)	(1 077 225)
Прибыль до налогообложения	1 147 868	523 356	(949 737)	721 487
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(144 509)	(144 509)
Прибыль сегмента	1 147 868	523 356	(1 094 246)	576 978
Активы отчетных сегментов	12 938 268	6 207 436	3 429 875	22 575 579
Обязательства отчетных сегментов	10 982 336	5 088 802	3 571 087	19 642 225

31 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приводится информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные лизинговые операции	Розничные лизинговые операции	Нераспределен- ные статьи	Итого
Доход от финансового лизинга	2 534 957	613 498	-	3 148 455
Прочие процентные доходы	-	-	33 085	33 085
Процентные расходы по кредитам банков	(1 258 298)	(399 599)	-	(1 657 897)
Процентные расходы по прочим заемным средствам	-	-	(13 205)	(13 205)
Чистые процентные доходы	1 276 659	213 899	19 880	1 510 438
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	-	-	25 789	25 789
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду	1 276 659	213 899	45 669	1 536 227
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	-	-	3 936	3 936
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	8 895	(47 425)	-	(38 530)
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу	1 285 554	166 474	49 605	1 501 633
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	-	-	(73 292)	(73 292)
Обесценение лизинговых активов для продажи	-	-	(11 994)	(11 994)
Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи	-	-	35 835	35 835
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	-	541	541
Прочие операционные доходы	-	-	158 184	158 184
Расходы от приобретения паев инвестиционного фонда	-	-	(61 089)	(61 089)
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(847 548)	(847 548)
Прибыль до налогообложения	1 285 554	166 474	(749 758)	702 270
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(141 185)	(141 185)
Прибыль сегмента	1 285 554	166 474	(890 943)	561 085
Активы отчетных сегментов	13 086 488	4 155 890	1 961 873	19 204 251
Обязательства отчетных сегментов	11 812 082	3 751 176	1 284 617	16 847 875

31 Сегментный анализ (продолжение)

Группа осуществляет анализ активов отчетных сегментов на основе распределения лизингового портфеля на корпоративные и розничные лизинговые операции. В соответствии с данной классификацией, генерируемый процентный доход от финансового лизинга распределяется на процентный доход от корпоративных и розничных лизинговых операций.

Пассивы отчетных сегментов представляют собой привлеченные кредиты Банков, распределение которых между сегментами происходит на основании вида лизинговой операции, под которую были привлечены заемные средства. В соответствии с установленной классификацией, процентные расходы по привлеченным кредитам Банков распределяются на процентные расходы по корпоративным и розничным лизинговым операциям.

На данный момент нераспределенные статьи не анализируются руководством Группы в рамках отчетных сегментов. В дальнейшем Группа планирует отражение нераспределенных статей в разрезе отчетных сегментов.

Группа не имеет клиента, доходы от которого составляли бы 10% и более от общей суммы доходов. В течение 2014 и 2013 годов Группа не получала существенных доходов от клиентов, находящихся за пределами Российской Федерации.

32 События после окончания отчетного периода

Международные долгосрочные рейтинги. В январе 2015 года рейтинговое агентство Fitch Ratings изменило со «стабильного» на «негативный» прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной и национальной валюте ОАО «Балтийский лизинг». Сам рейтинг подтвержден на уровне «В+» (присвоен в сентябре 2014 года). Также был ухудшен до «негативного» со «стабильного» прогноз по национальному долгосрочному рейтингу, а сам рейтинг подтвержден на уровне «A-(rus)».

Эмиссия ценных бумаг. В феврале 2015 года Группа разместила биржевые облигации по открытой подписке на ФБ ММВБ в количестве 3 млн. штук, номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая со сроком погашения в 2021 году. По выпущенным облигациям предусмотрена ежеквартальная выплата купонов по ставке 15,1% годовых. Руководство ожидает, что полное погашение облигаций будет произведено в течение 2017 года.

В марте 2015 года рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило данному выпуску долгосрочный рейтинг в национальной валюте «В+» и национальный долгосрочный рейтинг «A-(rus)». Рейтинг возвратности активов по облигациям — «RR4».

Рейтинг надежности и кредитоспособности. В марте 2015 года Национальное Рейтинговое Агентство подтвердило ООО «Балтийский лизинг» рейтинг кредитоспособности на уровне AA- (очень высокая кредитоспособность, третий уровень – по методологии данного рейтингового агентства).

Дивиденды. Руководство рекомендовало годовому общему собранию акционеров принять решение о выплате по результатам 2014 финансового года дивидендов по обыкновенным акциям в размере 35 000 тыс. руб. (23,33 руб. на одну обыкновенную акцию).

14 мая 2015 г. годовое общее собрание акционеров объявило дивиденды по обыкновенным акциям в размере 34 000 тыс. руб. (22,67 руб. на одну обыкновенную акцию).

Погашение выданного займа. В апреле 2015 года заем, предоставленный российской компании в размере 10 450 тыс. руб. был полностью погашен. Подробная информация о займе представлена в Примечании 9.