

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

Финансовая отчетность ООО «Каркаде» за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
и заключение независимого аудитора

ООО «Каркаде»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года,
и заключение независимого аудитора

Содержание

Заключение независимого аудитора

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в капитале	9

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	10
3. Принципы представления финансовой отчетности	12
4. Основные принципы учетной политики	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	28
6. Краткосрочные займы предоставленные	28
7. Чистые инвестиции в лизинг	30
8. Дебиторская задолженность лизингополучателей	32
9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	34
10. НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	35
11. Товары для продажи	36
12. Прочие оборотные активы	37
13. Основные средства	39
14. Нематериальные активы	40
15. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	40
16. Долгосрочные финансовые вложения	41
17. Кредиты, полученные от коммерческих банков	41
18. Привлеченные краткосрочные займы	41
19. Прочие краткосрочные обязательства	42
20. Уставный капитал и эмиссионный доход	42
21. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	42
22. Дивиденды	43
23. Процентные доходы и расходы	43
24. Общие и административные расходы	43
25. Комиссионные доходы	43
26. Прочие операционные доходы	44
27. Прочие операционные расходы	44
28. Налог на прибыль	44
29. Управление рисками	46
30. Управление капиталом	56
31. Условные обязательства	57
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов	58
33. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	60
34. Операции со связанными сторонами	62

Заключение независимого аудитора

Участникам общества с ограниченной ответственностью «Каркаде»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Каркаде», которая включает: отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Каркаде» по состоянию на 31 декабря 2011 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «БДО»

Партнер

Л.В. Ефремова

21 февраля 2012 года

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства Компании «Каркаде» и независимого аудитора в отношении финансовой отчетности Компании «Каркаде» (далее - Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

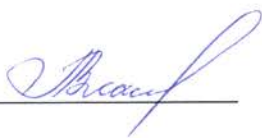
При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности;
- Подготовка финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании, и которые позволяют обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета Компании требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Компании; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, разрешена к выпуску 21 февраля 2012 года и подписана от имени руководства Компании:



Л.Ф. Власова
Генеральный директор



Н.В. Акимова
Главный бухгалтер

ООО «Каркаде»
Российская Федерация, Москва, ул. Станиславского, дом 21
21 февраля 2012 года

	Примечание	2011	2010
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	112 229	73 635
Краткосрочные займы предоставленные	6	67 174	22 301
Чистые инвестиции в лизинг - текущая часть	7	5 074 087	2 183 605
Дебиторская задолженность лизингополучателей	8	248 469	154 475
Дебиторская задолженность бюджета по НДС		289 935	26 316
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	9	671 832	301 872
НДС по авансам, полученным к возмещению		89 047	48 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	10	73 859	29 092
Товары для продажи	11	23 930	28 408
Текущие налоговые активы		17 422	10 664
Прочие оборотные активы	12	121 644	54 918
Итого оборотных активов		6 789 628	2 933 333
Внеоборотные активы			
Чистые инвестиции в лизинг - долгосрочная часть	7	2 604 706	649 084
Основные средства	13	49 547	38 361
Нематериальные активы	14	57 109	77 536
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	36 076	36 076
Долгосрочные финансовые вложения	16	584 007	-
Отложенные налоговые активы	28	127 842	170 260
Прочие внеоборотные активы		1 061	1 874
Итого внеоборотных активов		3 460 348	973 191
Итого активов		10 249 976	3 906 524
Обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Текущая часть долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков	17	4 505 365	2 160 388
Привлеченные краткосрочные займы	18	350 000	40 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования		5 633	6 915
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования		583 413	314 680
Прочие краткосрочные обязательства	19	222 740	100 772
Итого краткосрочных обязательств		5 667 151	2 623 155
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная часть долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков	17	2 809 608	285 694
Итого долгосрочных обязательств		2 809 608	285 694
Итого обязательств		8 476 759	2 908 849

	Примечание	2011	2010
Капитал			
Уставный капитал	20	1 429 457	743 457
Эмиссионный доход		17 995	17 995
Нераспределенная прибыль		325 765	236 223
Итого капитала		1 773 217	997 675
Итого обязательств и капитала		10 249 976	3 906 524



Л.Ф. Власова
 Генеральный директор

21 февраля 2012 года



Н.В. Акимова
 Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2011	2010
Финансовый доход по лизингу		1 410 403	927 477
Процентные доходы	23	9 776	603
Процентные расходы	23	(533 755)	(306 073)
Чистые финансовые доходы		886 424	622 007
Расходы по созданию резервов под обесценение (примечание 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12)		(27 986)	(11 747)
Расходы по созданию резервов под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами (примечание 31)		(27 193)	(17 521)
Чистые финансовые доходы после создания резервов под обесценение и под возможные убытки (примечание 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 31)		831 245	592 739
Операционные доходы и расходы			
Расходы на содержание персонала		(460 092)	(297 427)
Общие и административные расходы	24	(279 836)	(241 595)
Расходы по налогу на имущество		(45 277)	(25 781)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(4 333)	1 771
Комиссионные доходы	25	333 161	167 279
Прочие операционные доходы	26	154 774	316 772
Прочие операционные расходы	27	(105 025)	(246 088)
Прибыль до налогообложения		424 617	267 670
Расходы по налогу на прибыль	28	(99 075)	(54 131)
Чистая прибыль		325 542	213 539
Итого совокупный доход за период		325 542	213 539



Л.Ф. Власова
Генеральный директор

21 февраля 2012 года




Н.В. Акимова
Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Финансовый доход по лизингу	1 376 461	903 884
Процентные доходы	9 245	544
Процентные расходы	(480 826)	(307 781)
Расходы по налогу на имущество	(33 339)	(23 354)
Общие и административные расходы	(243 702)	(217 659)
Расходы на содержание персонала	(412 433)	(278 177)
Комиссионные доходы полученные	332 933	167 279
Прочие операционные доходы	78 913	386 377
Налог на прибыль уплаченный	(66 143)	(98 510)
Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	561 109	532 603
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Чистые инвестиции в лизинг	(4 969 031)	(467 548)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	(366 750)	(86 869)
НДС по авансам, полученным к возмещению	(41 000)	335
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	(48 480)	43 494
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	(263 619)	(26 316)
Прочие оборотные активы	(103 071)	(10 990)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	-	(70 028)
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	268 733	(575)
Прочие краткосрочные обязательства	37 001	2 170
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(4 925 108)	(83 724)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение дочерних компаний	(584 007)	-
Приобретение основных средств	(27 663)	(15 436)
Выручка от продажи основных средств	817	12 590
Предоставление займов	(44 500)	(21 492)
Погашение займов предоставленных	-	393
Приобретение нематериальных активов	(1 813)	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(657 166)	(23 945)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Увеличение уставного капитала (Примечание 20)	450 000	-
Привлечение кредитов от коммерческих банков	7 932 751	2 013 178
Погашение кредитов коммерческим банкам	(3 085 157)	(1 838 576)
Привлечение займов	350 000	-
Погашение займов	(40 400)	(122 000)
Выплаченные дивиденды	-	(44 008)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	5 607 194	8 594
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	13 674	336
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	38 594	(98 739)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	73 635	172 374
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	112 229	73 635


 Л.Ф. Власова
 Генеральный директор


 Н.В. Акимова
 Главный бухгалтер

21 февраля 2012 года

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
 Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2010 года	743 457	17 995	66 692	828 144
Дивиденды, объявленные за 2007 и 2008 год, выплаченные участнику	-	-	(44 008)	(44 008)
Совокупный доход за 2010 год	-	-	213 539	213 539
Остаток на 31 декабря 2010 года	743 457	17 995	236 223	997 675
Увеличение уставного капитала	686 000	-	(236 000)	450 000
Совокупный доход за 2011 год	-	-	325 542	325 542
Остаток на 31 декабря 2011 года	1 429 457	17 995	325 765	1 773 217



Л.Ф. Власова
 Генеральный директор

21 февраля 2012 года



Н.В. Акимова
 Главный бухгалтер

1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде» (далее – Компания) было зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации 5 июля 1996 года.

Приоритетными направлениями деятельности Компании являются лизинг транспортных средств и оборудования на территории Российской Федерации.

Компания имеет 3 филиала и 39 представительств в Российской Федерации

Головной офис Компании расположен по адресу: 109004, г. Москва, ул. Станиславского, дом 21, корпус 1.

Юридический адрес Компании: 236039, г. Калининград, проспект Мира, дом 81.

Среднегодовая численность персонала Компании в 2011 году составила 527 человек (2010 г.: 468 человек).

По состоянию на 31 декабря 2011 года состав участников Компании был следующим:

	2011	2010
	Доля (%)	Доля (%)
Getin Holding S.A., OJSC	100,0	100,0
Итого	100,0	100,0

Конечной контролирующей стороной является Getin Holding S.A., OJSC.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и процессов, происходящих в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, повышению уровня безработицы и увеличению числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц.

В результате мирового финансового кризиса в 2008 и 2009 годах российские предприятия и банки испытывали сложности с осуществлением заимствований и рефинансированием долгов как на внешних, так и внутреннем рынке капитала, наблюдалось падение уровня ликвидности в банковском секторе и очень высокая неопределенность на внутреннем и внешних биржевых рынках.

В 2010 году наблюдался рост на российских фондовых рынках и повышение уровня ликвидности банковской системы. Однако доступ предприятий к финансовым средствам по-прежнему ограничен из-за ужесточения условий кредитования и относительно высоких ставок по привлекаемым средствам, что является фактором, сдерживающим дальнейшее развитие, и может повлиять на их способность отвечать по своим обязательствам перед Банком.

В течение 2011 года продолжилось восстановление российской экономики, начавшееся в 2010 году, которое сопровождается ростом валового внутреннего продукта, снижением безработицы и сокращением темпов инфляции. Несмотря на определенные признаки восстановления, неопределенность в отношении дальнейшего роста сохраняется. В течение 2011 года основные биржевые индексы снизились, операции на фондовых рынках носили в основном спекулятивный характер.

31 августа 2011 года агентство Standard & Poor's подтвердило суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в иностранной валюте — «BBB/A-3», долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте — «BBB+/A-2», прогноз «стабильный».

2 сентября 2011 года агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги Российской Федерации в иностранной и национальной валюте — «BBB», прогноз «позитивный».

В течение 2011 года ситуация в банковском секторе характеризовалась ростом активов, выданных кредитов и прибыли, однако проблема качества активов продолжает оставаться актуальной. На ситуацию с ликвидностью в значительной степени влияют меры кредитно-денежной политики проводимые Банком России и Правительством в оперативном режиме. С 1 января 2012 повысились требования к капиталу банков. За 2011 год ставка рефинансирования увеличилась с 7,75% до 8,0% годовых, нормативы обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций составили от 4,00% до 5,50%.

В Российской Федерации действует система обязательного страхования вкладов, в соответствии с законом о страховании вкладов возмещение по вкладам выплачивается вкладчику в размере 100 процентов суммы вкладов в банке в размере не более 700 тысяч рублей. При расчете суммы возмещения валютные вклады пересчитываются по курсу ЦБ РФ на дату наступления страхового случая, а суммы денежных требований банка к вкладчику вычитаются из суммы вкладов.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2011 года	6,1%
31 декабря 2010 года	8,8%
31 декабря 2009 года	8,8%
31 декабря 2008 года	13,3%
31 декабря 2007 года	11,9%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714
31 декабря 2010 года	30,4769	40,3331
31 декабря 2009 года	30,2442	43,3883
31 декабря 2008 года	29,3804	41,4411
31 декабря 2007 года	24,5462	35,9332

3. Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Одновременно Компания выпускает консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой является валюта, которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг (такой валютой часто является та, в которой выражаются продажные цены товаров и услуг и производятся расчеты по ним, на трудовые, материальные и другие затраты, связанные с поставкой товаров или услуг (такой валютой часто является валюта, в которой выражаются и погашаются такие затраты).

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании.

Оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечании 4.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Для оперативного управления риском ликвидности Компании на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Компании, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Компании анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Компании устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и лизинговой деятельности. Руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

Изменения в учетной политике

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Ниже перечислены вступившие в силу пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Изменения коснулись уточнения информации, подлежащей раскрытию, в отчете об изменениях в капитале.
- МСФО (IAS) 24 (в редакции 2009 года) «Раскрытие информации о связанных сторонах» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Данный стандарт является пересмотренной версией МСФО (IAS) 24 (в редакции 2003 года). Основными целями данного стандарта явились:
 - освобождение от требований по раскрытию операций между организациями, контролируруемыми, совместно контролируемыми, либо находящимися под значительным влиянием государственных и муниципальных органов (организаций, контролируемых государственными и муниципальными органами);
 - уточнение понятий «связанная сторона» и «операция со связанной стороной» для улучшения понимания и устранения противоречий.
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Изменения коснулись необходимости раскрытия событий и операций, которые могут быть существенными для понимания изменений в финансовом положении и результатах деятельности компании, произошедших за период, начинающийся с последней годовой отчетной даты. Также были уточнены перечни событий и операций, подлежащих раскрытию в случае их существенности и прочих раскрытий в промежуточной финансовой отчетности либо примечаниях к ней, необходимых для понимания текущего промежуточного периода
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты — раскрытия» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Изменения коснулись формирования качественных и количественных раскрытий, позволяющих получить общее представление о природе и размерах рисков, возникающих при передаче финансовых активов. Изменения включают требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе Компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства и взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, но Компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска.
- Интерпретация (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года). В рекомендациях по применению данной интерпретации уточнен порядок определения справедливой стоимости премиальных кредитов.
- Интерпретация (IFRIS) 14 «Предельная величина активов пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Основные изменения коснулись учета предоплаты минимальных взносов.
- Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данная интерпретация рассматривает ситуации по отражению операций погашения финансовых обязательств путем дополнительного выпуска долевого инструмента на имя кредитора.

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие изменения к МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данный стандарт и МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяют МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2003 года). МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года). МСФО (IAS) 27 устанавливает правила учета и раскрытия информации в отношении инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия при подготовке предприятием отдельной финансовой отчетности.
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данный стандарт является пересмотренной версией МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» (в редакции 2003 года) и устанавливает требования по применению метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года, однако дата может быть продлена до 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается) был выпущен в ноябре 2009 года в рамках первого этапа по замене МСФО (IAS) 39 и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются классификации и оценки финансовых активов. Второй этап выпуска стандарта касательно классификации и оценки финансовых обязательств был осуществлен в октябре 2010 года. Основные отличия нового стандарта:
 - финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту;
 - инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;
 - все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;
 - 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 компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее). Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую трехступенчатую модель контроля - наличие у инвестора контроля только при выполнении трех условий:
 - (а) существование у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций;
 - (в) подверженность инвестора рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или наличие у него права на получение такого дохода;
 - (с) возможность использования инвестором своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора).

Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. В случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме также необходимо досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, применяется на перспективной основе, разрешается досрочное применение). Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли» (поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение). Поправка требует, чтобы статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, были представлены отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли (допускается использование других названий).
- Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (поправка подлежит ретроспективному применению с 2013 года, разрешается также досрочное применение). Поправка вносит существенные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходным пособиям, а также существенно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам.

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих стандартов и поправок, их воздействие на Компанию и сроки принятия стандартов Компанией.

4. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на расчетных и текущих счетах Компании.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя займы выданные и дебиторскую задолженность);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик. Последующие переклассификации допускаются только в случаях, предусмотренных МСФО.

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

В процессе применения учетной политики Компании при определении финансовых активов, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компании принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений на продажу.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива, или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также, не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Переклассификация финансовых активов

Компания не вправе переклассифицировать производные финансовые инструменты в период удержания или выпуска, а также финансовые инструменты, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Непроизводные торговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в исключительном случае, возникающем в связи с событием, носящим редкий и нестандартный характер, могут быть переклассифицированы из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы больше не удерживаются для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе.

Непроизводные торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

В случаях реклассификации финансовых активов в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции до погашения, справедливая стоимость на дату реклассификации будет являться новой стоимостью этих финансовых активов, последующая оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Если в результате изменения намерения или возможностей Компании классификация инвестиции в качестве удерживаемой до погашения далее не представляется уместной, она в обязательном порядке должна быть переклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в капитале.

Компания не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как инвестиции, удерживаемые до погашения, если в течение текущего или двух предыдущих финансовых годов объем удерживаемых до погашения инвестиций, проданных или переклассифицированных Компанией до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением продаж и переклассификаций, которые:

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной ставки процента не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- произошли после того, как Компания получила практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплат;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от Компании причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвидено Компанией.

Если продажи или переклассификации более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения инвестиций не отвечают ни одному из условий, все остальные удерживаемые до погашения инвестиции должны быть переклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Займы предоставленные

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о совокупном доходе как доход/расход от предоставления активов по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость займов предоставленных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность состоит из платежей по договорам лизинга, подлежащих уплате лизингополучателями и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, а также прочие предоплаты.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или авансы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного в отчете о финансовом положении соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих операционных доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Расходы по созданию резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг, дебиторской задолженности лизингополучателей, авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, прочих оборотных активов и товаров для продажи» в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. В исключительных случаях, когда рыночные котировки отсутствуют, ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной Руководством Компании.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. При выбытии финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в прибыль или убыток по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Выбытие финансовых активов, имеющих в наличии для продажи отражается по методу ФИФО.

Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной процентной ставки и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных доходов в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

(1) Обесценение займов предоставленных

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных по финансовым активам:

- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Займы предоставленные оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе.

Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и

свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе группы.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по займам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе.

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

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентов по займу предоставленному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

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 отчет о совокупном доходе.

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 на балансе резерва под обесценение. Балансовая стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней Компания обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

(2) Обесценение дебиторской задолженности

В отношении дебиторской задолженности Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков и займы) и кредиторскую задолженность.

Заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков и займы)

Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные расходы».

Компания использует следующий принцип деления заемных средств на краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, а также на текущую и долгосрочную часть долгосрочных кредитов и займов. Кредиты и займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; кредиты и займы, срок

погашения основного долга и процентов, по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Компания пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Товары для продажи

Товары для продажи оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов по продаже.

Себестоимость включает в себя: стоимость поставщика для покупных товаров; дисконтированная на дату расторжения договора лизинга стоимость чистых инвестиций в лизинг для имущества, изъятого у лизингополучателей и предназначенного для продажи.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, скорректированы до эквивалента покупательной способности российского рубля на эту дату.

На конец отчетного периода Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств (за исключением зданий, отражаемых по переоцененной стоимости). Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если остаточная стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их стоимости и отражаются по статье «Операционные расходы» отчета о совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования активов:

Транспортные средства – 3-5 лет;

Компьютеры и вычислительная техника – 4-5 лет;

Мебель и офисное оборудование – 5-7 лет;

Улучшения арендованного имущества – в течение срока аренды.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получил 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 на конец отчетного периода.

Нематериальные активы

Нематериальный актив представляет собой идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив признается, если:

- вероятно, что Компании будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от Компании для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена, в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством.

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы, в том числе приобретенные в ходе объединения компаний.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива.

Финансовая аренда - Компания в качестве лизингодателя

Финансовая аренда - это аренда, по условиям которой происходит существенный перенос всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом.

Признаками, при наличии которых, по отдельности или в совокупности, аренда классифицируется как финансовая, являются следующие:

- а) к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;

- б) арендатор имеет право на покупку данного актива по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а на дату принятия аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет реализовано;
- в) срок аренды составляет значительную часть срока экономической службы актива, даже если право собственности не передается;
- г) на дату принятия аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива;
- д) арендованные активы носят такой специализированный характер, что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций;
- е) в случае аннулирования аренды арендатором, связанные с этим убытки арендодателя ложатся на арендатора;
- ж) прибыли или убытки от колебаний справедливой стоимости ликвидационной суммы причитаются арендатору (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части выручки от продаж в конце срока аренды);
- з) арендатор имеет возможность продлить аренду на второй период с арендной платой значительно ниже рыночного уровня.

В тех случаях, когда Компания выступает в роли лизингодателя, в начале периода финансовой аренды дисконтированная стоимость лизинговых платежей («чистые инвестиции в лизинг») отражается в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Дисконтированная стоимость лизинговых платежей представляет собой текущую стоимость минимальных арендных платежей и всю сумму негарантированной остаточной стоимости активов, переданных Компанией в финансовый лизинг (валовые инвестиции в лизинг), за вычетом финансового дохода.

Финансовый доход рассчитывается с использованием постоянной периодической нормы доходности на чистые инвестиции в лизинг. Первоначальные прямые затраты относятся на расходы по мере их осуществления.

Началом срока финансового лизинга считается дата заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств, в зависимости от того, какая дата наступила раньше. Для целей данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками финансового лизинга и содержать описание условий лизинга.

Однако, если имущество, являющееся предметом лизинга, еще находится на этапе строительства или еще не было приобретено Компанией на дату заключения лизингового договора или возникновения обязательства, датой начала лизинга будет считаться дата завершения строительства или приобретения имущества Компанией.

Авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала аренды, относятся на уменьшение чистых инвестиций в лизинг.

В случае обесценения чистых инвестиций в лизинг создается соответствующий резерв под обесценение. Чистые инвестиции в финансовый лизинг обесцениваются, если их балансовая стоимость превышает их оценочную возмещаемую стоимость. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной процентной ставки по причитающимся лизинговым платежам. Чистые инвестиции в лизинг отражаются в отчете о финансовом положении за вычетом резерва под возможное обесценение их стоимости.

Компания применяет следующий принцип деления чистых инвестиций в лизинг на текущую и долгосрочную части. Чистые инвестиции в лизинг, до погашения которых с отчетной даты остается менее 12 месяцев, относятся к краткосрочной части чистых инвестиций в лизинг, чистые инвестиции в лизинг, до погашения которых с отчетной даты остается период более 12 месяцев, относятся к долгосрочной части чистых инвестиций в лизинг.

Операционная аренда - Компания в качестве арендатора

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

Операционная аренда - Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, участник общества с ограниченной ответственностью вправе в любое время выйти из общества независимо от согласия других его участников. При этом ему должна быть выплачена стоимость части имущества, соответствующей его доле в уставном капитале общества в порядке, способом и в сроки, которые предусмотрены законом об обществах с ограниченной ответственностью и учредительными документами общества.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью доли.

Дивиденды

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

Дивиденды, объявленные после отчетной даты, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием участников дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

Резервы

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

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль в к отчете о совокупном доходе включают текущие налоговые платежи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода обратного восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в составе общих и административных расходов.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС по авансам полученным и НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, зачет которых не был произведен по состоянию на отчетную дату, отражаются в отчете о финансовом положении раздельно.

Суммы НДС, относящиеся к будущим лизинговым платежам (за исключением платежей, которые являются текущими по графику, предусмотренному каждым договором, и отраженных в составе дебиторской задолженности по лизинговым платежам), в отчете о финансовом положении не отражаются. Такие суммы будут отражены в отчете о финансовом положении в составе дебиторской

задолженности по лизинговым платежам и кредиторской задолженности по расчетам с бюджетом при наступлении периода погашения лизингового платежа в соответствии с графиком платежей.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают проценты по займам предоставленным и доходы по остаткам на расчетных счетах. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении займов предоставленных, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления по единому социальному налогу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный налог включает в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. Эти расходы включаются в состав расходов на содержание персонала. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и не денежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2011	2010
Остатки на банковских счетах:		
- в российских рублях	104 211	29 332
- в долларах США	7 955	44 209
Денежные средства в кассе	63	94
Итого денежных средств и их эквивалентов	112 229	73 635

6. Краткосрочные займы предоставленные

	2011	2010
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов, выданных юридическим лицам	65 500	21 079
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов, выданных физическим лицам	1 832	1 222
Резервы под займы выданные	(158)	-
Итого краткосрочных займов предоставленных	67 174	22 301

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе займов предоставленных отражены краткосрочные займы, выданные юридическим лицам, в размере 65 500 тыс. рублей по ставке 10% годовых, со сроками погашения до 12 месяцев (2010 г.: займ юридическому лицу был в размере 21 079 тыс. рублей), в т.ч. суммы наращенных процентов нет (2010 г.: 58 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе займов, предоставленных физическим лицам, отражен остаток краткосрочной части займов в размере 1 674 тыс. рублей по ставкам от 8,25% до 10,50% годовых, со сроками погашения от 20 до 29 месяцев (2010 г.: займ физическому лицу был в размере 1 222 тыс. рублей), в том числе суммы наращенных процентов нет (2010 г.: 1 тыс. рублей).

Ниже представлен анализ займов предоставленных по кредитному качеству состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Текущие	Просроченные свыше 1 года	Итого
Займы, выданные физическим лицам	1 674	158	1 832
Займы, выданные юридическим лицам	65 500	-	65 500
Резервы под займы выданные	-	(158)	(158)
Итого займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2011 года	67 174	-	67 174

Ниже представлен анализ займов предоставленных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Текущие	Просроченные от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	Итого
Займы, выданные физическим лицам	768	158	296	1 222
Займы, выданные юридическим лицам	21 058	-	21	21 079
Итого займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2010 года	21 826	158	317	22 301

Ниже представлен анализ изменения резервов под займы предоставленные:

	2011	2010
Резерв под займы предоставленные на 1 января	-	-
Создание резерва под займы предоставленные в течение года	158	-
Резерв под займы предоставленные на 31 декабря	158	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе займов представленных отражены займы, выданные связанным сторонам в размере 65 500 тыс. рублей (2010 г.: нет). Информация раскрыта в примечании 34.

7. Чистые инвестиции в лизинг

	2011	2010
Валовые инвестиции в лизинг	9 818 394	3 593 347
- текущая часть	5 784 974	2 539 600
- долгосрочная часть	4 033 420	1 053 747
За вычетом отложенного финансового дохода	(2 138 905)	(760 642)
- текущая часть	(710 191)	(355 979)
- долгосрочная часть	(1 428 714)	(404 663)
Чистые инвестиции в лизинг до создания резерва под обесценение	7 679 489	2 832 705
- текущая часть	5 074 783	2 183 621
- долгосрочная часть	2 604 706	649 084
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(696)	(16)
- текущая часть	(696)	(16)
- долгосрочная часть	-	-
Итого чистых инвестиций в лизинг	7 678 793	2 832 689
- текущая часть	5 074 087	2 183 605
- долгосрочная часть	2 604 706	649 084

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года по срокам получения:

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	5 784 974	4 033 420	9 818 394
За вычетом отложенного финансового дохода	(710 191)	(1 428 714)	(2 138 905)
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(696)	-	(696)
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года	5 074 087	2 604 706	7 678 793

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года по срокам получения:

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	2 539 600	1 053 747	3 593 347
За вычетом отложенного финансового дохода	(355 979)	(404 663)	(760 642)
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(16)	-	(16)
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года	2 183 605	649 084	2 832 689

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг:

	2011	2010
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 1 января	16	902
Создание / (восстановление) резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг в течение года	680	(886)
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря	696	16

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	6 006 831	78,22%
Автомобили отечественного производства	1 310 981	17,07%
Машины и оборудование	361 677	4,71%
Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение	7 679 489	100%
За вычетом резерва под обесценение	(696)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года	7 678 793	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	2 455 803	86,7%
Автомобили отечественного производства	306 499	10,8%
Машины и оборудование	70 403	2,5%
Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение	2 832 705	100%
За вычетом резерва под обесценение	(16)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года	2 832 689	

В 2011 году Компания передала лизингополучателям имущество по 11 468 договорам лизинга (2010 г.: по 5 057 договорам лизинга) на общую сумму лизинговых платежей 11 452 030 тыс. рублей (2010 г.: 6 170 226 тыс. рублей).

Средневзвешенная ставка по лизинговым договорам за 2011 год составила 28,39% (2010 г.: 35,41%). Средний срок лизинга - 27 месяцев, по истечении которого имущество, являющееся предметом договора лизинга, переходит в собственность лизингополучателя при условии внесения всех лизинговых платежей (2010 г.: 24 месяца).

В обеспечение платежей по договорам лизинга Компанией получены поручительства на сумму 2 281 677 тыс. рублей (2010 г.: 1 283 078 тыс. рублей).

Договоров лизинга со связанными сторонами не было.

8. Дебиторская задолженность лизингополучателей

	2011	2010
Дебиторская задолженность лизингополучателей	496 961	407 508
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	(248 492)	(253 033)
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей	248 469	154 475

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей:

	2011	2010
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 1 января	253 033	256 549
Списание за счет ранее созданного резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение года	(30 330)	(24 214)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение года	25 789	20 698
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 31 декабря	248 492	253 033

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Текущая	Просроченная				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	153 596	38 704	64 370	10 490	229 801	496 961
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	-	-	(15 185)	(9 068)	(224 239)	(248 492)
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2011 года	153 596	38 704	49 185	1 422	5 562	248 469

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Текущая	Просроченная				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	67 522	5 174	45 039	29 060	260 713	407 508
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	-	-	(4 781)	(19 597)	(228 655)	(253 033)
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2010 года	67 522	5 174	40 258	9 463	32 058	154 475

Кредитное качество текущей дебиторской задолженности лизингополучателей не является однородным в связи с разнообразием отраслевых рисков и характеристик финансового состояния контрагентов

Ниже представлена информация по дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «Коллада»	5 026	1,01%
ООО «Ремонтно-Строительная Компания»	2 158	0,43%
ЗАО «Литон-К»	1 932	0,39%
ООО «Торговая компания МСК»	1 896	0,38%
ООО «Интермюзик»	1 847	0,37%
ООО «Содействие 98»	1 788	0,36%
ООО «Юнистрой»	1 682	0,34%
ООО «Компания Финпроминвест»	1 492	0,30%
Прочие (менее 0,3%)	479 140	96,42%
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей до создания резерва под обесценение	496 961	100,00%
За вычетом резерва под обесценение	(248 492)	
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2011 года	248 469	

Ниже представлена информация по дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «Коллада»	5 026	1,2%
ООО «Ремонтно-строительная компания»	2 158	0,5%
ЗАО «Литон-К»	1 931	0,5%
ООО «Торговая компания МСК»	1 896	0,5%
Прочие (менее 0,5%)	396 497	97,3%
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей до создания резерва под обесценение	407 508	100%
За вычетом резерва под обесценение	(253 033)	
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2010 года	154 475	

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма дебиторской задолженности в размере 11 012 тыс. рублей, или 2,2% от общей суммы дебиторской задолженности, приходится на 4 лизингополучателя (2010 год: на 4 контрагентов 11 011 тыс. рублей, или 2,7% от общей суммы дебиторской задолженности).

9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

	2011	2010
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	691 552	324 802
За вычетом резерва под обесценение	(19 720)	(22 930)
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2011 года	671 832	301 872

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования:

	2011	2010
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования на 1 января	22 930	18 777
(Восстановление)/создание резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, в течение года	(3 210)	4 153
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря	19 720	22 930

Ниже представлена информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «АВТОГАЗЦЕНТР»	13 600	1,97%
ООО «СТ Нижегородец»	11 807	1,71%
ЗАО «Интертранссервис»	11 566	1,67%
Прочие (менее 1,7%)	654 579	94,65%
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резервов под обесценение	691 552	100%
За вычетом резерва под обесценение	(19 720)	
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2011 года	671 832	

Ниже представлена информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «Раритек»	15 300	4,7%
ООО «АЦМ»	9 790	3,0%
ООО «Самара-Моторс»	5 976	1,8%
Прочие (менее 1,8%)	293 736	90,5%
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резервов под обесценение	324 802	100%
За вычетом резерва под обесценение	(22 930)	
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2010 года	301 872	

По состоянию на 31 декабря 2011 года 36 973 тыс. рублей авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, приходится на 3 контрагентов, что составляет 5,3% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования (2010 г.: на 3 контрагентов 31 066 тыс. рублей, что составляло 9,6% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования).

10. НДС по приобретенному лизинговому оборудованию

По состоянию на 31 декабря 2011 года по строке НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, отражены суммы, зачет которых не был произведен по состоянию на отчетную дату.

	2011	2010
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	79 806	31 326
За вычетом резерва под обесценение	(5 947)	(2 234)
Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию по состоянию на 31 декабря 2011 годам	73 859	29 092

Резерв под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию создается Компанией при поступлении оборудования с некорректно оформленными входящими счетами-фактурами или при их отсутствии. Резерв создается в случае высокой вероятности того, что документы корректно оформлены не будут.

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию:

	2011	2010
Резерв под НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 1 января	2 234	6 616
Создание/ (восстановление) резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию в течение года	3 713	(4 382)
Резерв под НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря	5 947	2 234

Ниже приводится анализ НДС по приобретенному лизинговому оборудованию по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Текущая	Просроченная свыше 1 года	Итого
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	73 859	5 947	79 806
За вычетом резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	(5 947)	(5 947)
Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря 2011 года	73 859	-	73 859

Ниже приводится анализ НДС по приобретенному лизинговому оборудованию по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Текущая	Просроченная свыше 1 года	Итого
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	29 092	2 234	31 326
За вычетом резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	(2 234)	(2 234)
Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря 2010 года	29 092	-	29 092

11. Товары для продажи

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе товаров для продажи учитывается имущество, изъятое у лизингополучателей при расторжении договоров лизинга, и имущество, приобретенное для передачи в лизинг, но предназначенное для реализации из-за расторжения договора лизинга до передачи его лизингополучателям, на общую сумму 23 930 тыс. рублей (2010 г.: 28 408 тыс. рублей). Товары учитываются по наименьшей из следующих сумм: величина чистых инвестиций в лизинг на дату расторжения договора лизинга или возможная стоимость реализации за минусом затрат на продажу.

Ниже представлена информация по товарам для продажи по категориям активов по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Сумма	Доля, %
Балансовая стоимость товаров для продажи		
Автомобили зарубежного производства	19 510	76,2%
Автомобили отечественного производства	1 712	6,7%
Машины и оборудование	4 383	17,1%
Итого товаров для продажи по балансовой стоимости	25 605	100%
Резерв под снижение стоимости товаров для продажи	(1 675)	
Итого товаров для продажи	23 930	

Ниже представлена информация по товарам для продажи по категориям активов по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Сумма	Доля, %
Балансовая стоимость товаров для продажи		
Автомобили зарубежного производства	22 354	74,7%
Автомобили отечественного производства	6 287	21,0%
Машины и оборудование	1 292	4,3%
Итого товаров для продажи по балансовой стоимости	29 933	100%
Резерв под снижение стоимости товаров для продажи	(1 525)	
Итого товаров для продажи	28 408	

По состоянию на 31 декабря 2011 года товары на сумму 23 930 тыс. рублей отражены по чистой инвестиции в лизинг по соответствующему договору на дату его расторжения (2010 г.: 28 408 тыс. рублей).

Компания регулярно тестирует товары для продажи на предмет обесценения и учитывает товары в отчете о финансовом положении по наименьшей из величин: балансовой стоимости или чистой цене реализации за минусом затрат на продажу.

Ниже представлен анализ изменения резерва под снижение стоимости товаров для продажи:

	2011	2010
Резерв под снижение стоимости товаров для продажи на 1 января	1 525	8 547
Создание/(восстановление) резерва под снижение стоимости товаров для продажи в течение года	150	(7 022)
Резерв под снижение стоимости товаров для продажи на 31 декабря	1 675	1 525

12. Прочие оборотные активы

	2011	2010
Авансовые платежи прочим поставщикам	96 732	32 989
Дебиторская задолженность прочих покупателей	38 001	31 924
Запасы	4 859	6 612
Предоплата по налогам (кроме налога на прибыль)	397	1 032
Итого прочих оборотных активов до вычета резерва под обесценение	139 989	72 557
За вычетом резерва под обесценение	(18 345)	(17 639)
Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря	121 644	54 918

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих оборотных активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Текущие	Просроченные свыше 1 года	Итого
Дебиторская задолженность прочих покупателей	30 530	7 471	38 001
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	(7 471)	(7 471)
Итого финансовых активов	30 530	-	30 530
Нефинансовые активы	91 114	10 874	101 988
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	(10 874)	(10 874)
Итого нефинансовых активов	91 114	-	91 114
Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2011 года	121 644	-	121 644

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих оборотных активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Текущие	Просроченные свыше 1 года	Итого
Дебиторская задолженность прочих покупателей	25 743	6 181	31 924
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	(6 181)	(6 181)
Итого финансовых активов	25 743	-	25 743
Нефинансовые активы	29 175	11 458	40 633
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	(11 458)	(11 458)
Итого нефинансовых активов	29 175	-	29 175
Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2010 года	54 918	-	54 918

Кредитное качество текущей дебиторской задолженности прочих покупателей не является однородным в связи с разнообразием отраслевых рисков и характеристик финансового состояния контрагентов.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих оборотных активов:

	Авансы, выданные прочим поставщикам	Дебиторская задолженность прочих покупателей	Прочее	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	8 011	6 181	3 447	17 639
(Восстановление)/создание резерва под обесценение прочих оборотных активов в течение года	(584)	1 290	-	706
Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года	7 427	7 471	3 447	18 345

13. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2011 год:

	Транс- портные средства	Компьютеры и вычисли- тельная техника	Мебель и офисное оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	218	20 498	17 645	38 361
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2011 года	535	50 416	34 879	85 830
Приобретение	3 258	19 190	5 215	27 663
Выбытие	(1 463)	-	-	(1 463)
Остаток на 31 декабря 2011 года	2 330	69 606	40 094	112 030
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2011 года	318	29 918	17 233	47 469
Амортизационные отчисления	309	9 374	5 557	15 240
Выбытие	(226)	-	-	(226)
Остаток на 31 декабря 2011 года	401	39 292	22 790	62 483
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	1 929	30 314	17 304	49 547

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2010 год:

	Транс- портные средства	Компьютеры и вычисли- тельная техника	Мебель и офисное оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	6 284	22 454	21 941	50 679
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2010 года	14 724	43 952	33 690	92 366
Приобретение	7 014	7 233	1 189	15 436
Выбытие	(21 202)	(264)	-	(21 466)
Остаток на 31 декабря 2010 года	536	50 921	34 879	86 336
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2010 года	8 440	21 498	11 749	41 687
Амортизационные отчисления	1 554	9 173	5 484	16 211
Выбытие	(9 676)	(247)	-	(9 923)
Остаток на 31 декабря 2010 года	318	30 424	17 233	47 975
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	218	20 497	17 646	38 361

14. Нематериальные активы

В составе нематериальных активов Компания учитывает исключительные права на программное обеспечение, разработанное для департамента экономической безопасности фирмой «КроСистем» в сумме 3 217 тыс. рублей, неисключительные права на программное обеспечение для учета лизинговых договоров, доработанное по проектному заданию Компании фирмой «Хомнет Лизинг» в сумме 449 тыс. рублей, а также с 2009 года неисключительные права на программное решение в SAP. В июле 2009 года был завершен проект SAP ERP и построено хранилище данных на платформе SAP BI, общая стоимость приобретенных неисключительных прав на данное нематериальное средство равна 106 133 тыс. рублей, срок амортизации 5 лет.

Ниже представлены данные Компании по движению нематериальных активов за 2011 год:

	Товарный знак	Программное обеспечение	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	2	77 534	77 536
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2011 года	14	109 785	109 799
Приобретение	-	1 813	1 813
Остаток на 31 декабря 2011 года	14	111 598	111 612
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2011 года	12	32 251	32 263
Амортизационные отчисления	2	22 238	22 240
Остаток на 31 декабря 2011 года	14	54 489	54 503
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	-	57 109	57 109

Ниже представлены данные Компании по движению нематериальных активов за 2010 год:

	Товарный знак	Программное обеспечение	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	4	99 500	99 504
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2010 года	14	109 785	109 799
Остаток на 31 декабря 2010 года	14	109 785	109 799
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2010 года	10	10 285	10 295
Амортизационные отчисления	2	21 966	21 968
Остаток на 31 декабря 2010 года	12	32 251	32 263
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	2	77 534	77 536

15. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2011	2010
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	36 076	36 076
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36 076	36 076

Компания с 19 февраля 2009 года является участником общества с ограниченной ответственностью Финансовая компания «Гарант Плюс», Украина (ТОВ Фінансова компанія «Гарант Плюс»). Доля Компании в уставном капитале ФК «Гарант Плюс» по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 8,036% (2010 г.: 8,036%).

Анализ финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года показал, что все финансовые активы являются текущими и необесцененными.

16. Долгосрчные финансовые вложения

ОАО «Кубаньбанк» и ООО «Д2 Технологии» являются дочерними компаниями ООО «Каркаде», сделка по приобретению данных компаний состоялась 16.03.2011г, доля участия ООО «Каркаде» в уставном капитале банка составляет 96,0277%, в уставном капитале ООО «Д2 Технологии» 99,9999%.

В таблице ниже представлены инвестиции в дочерние компании:

	2011	2010
ОАО «Кубаньбанк»	365 027	-
ООО «Д2 Технологии»	218 980	-
Итого долгосрчные финансовые вложения	584 007	-

17. Кредиты, полученные от коммерческих банков

	2011	2010
Кредиты, полученные от коммерческих банков		
- текущая часть долгосрчных кредитов	4 505 365	2 160 388
- долгосрчная часть долгосрчных кредитов	2 809 608	285 694
Итого кредитов, полученных от коммерческих банков	7 314 973	2 446 082

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания привлекла долгосрчные кредиты коммерческих банков в долларах США, в размере 450 745 рублей по ставке от 9,95% годовых на срок 12 месяцев (2010г.: 716 207 тыс. рублей по ставке 9,95% на срок 37 месяцев), в т.ч. суммы наращенных процентов нет (2010 г.: 1 211 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания привлекла долгосрчные кредиты коммерческих банков в рублях, в размере 6 864 228 тыс. рублей по ставкам от 8,25% до 19% годовых на срок от 12 до 66 месяцев (2010г.: 1 729 875 тыс. рублей по ставкам 8,25% до 19% годовых на срок от 12 до 37 месяцев). Текущая часть долгосрчных кредитов, полученных от коммерческих банков, составила 4 505 365 тыс. рублей (2010 г.: 2 160 388 тыс. рублей), долгосрчная часть долгосрчных кредитов, полученных от коммерческих банков, составила 2 809 608 тыс. рублей (2010 г.: 285 694 тыс. рублей), в т.ч. сумма наращенных процентов 9 354 тыс. рублей (2010 г.: 17 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания не привлекала краткосрчные кредиты коммерческих банков (2010 г.: краткосрчные кредиты не привлекались).

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты в сумме 1 890 245 тыс. рублей или 25,84% от общей суммы привлеченных кредитов, получены от связанных сторон (2010 г.: 1 066 207 тыс. рублей или 43,5%). Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 34.

18. Привлеченные краткосрчные займы

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрчные займы юридических лиц, отраженные в отчете о финансовом положении по строке «Привлеченные краткосрчные займы», представляют собой займ полученный от связанной стороны EUROPA TU в сумме 350 000 тыс. рублей (2010 г.: 40 400 тыс. рублей) по ставке 15% годовых (2010 г.: по ставке 14,3% годовых). Начисленные, но не погашенные проценты по состоянию на 31 декабря 2011 отсутствуют (2010 г.: отсутствуют). Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 34.

19. Прочие краткосрочные обязательства

	2011	2010
Кредиторская задолженность перед персоналом и внебюджетными фондами	104 089	45 058
Кредиторская задолженность перед прочими поставщиками	66 722	20 852
Резервы под расходы по судебным искам	24 631	17 521
Кредиторская задолженность перед бюджетом по уплате прочих налогов	8 068	10 049
Кредиторская задолженность по уплате налога на имущество	19 230	7 292
Итого прочих краткосрочных обязательств	222 740	100 772

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания создала резерв в сумме 24 631 тыс. рублей под возможные убытки в связи с поданными в суд исками клиентов, вероятность принятия решения в пользу клиентов по которым, по мнению юридического департамента достаточно велика (2010 г.: 17 521 тыс. рублей).

20. Уставный капитал и эмиссионный доход

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2011 года составил 1 429 457 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 743 457 тыс. рублей). В 2011 году Компания дважды производила увеличение уставного капитала:

- 30 июня 2011 года величина уставного капитала компании была увеличена на сумму 486 000 тыс. рублей частично за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 236 000 тыс. рублей, частично за счет дополнительных взносов в уставный капитал в сумме 250 000 тыс. рублей;
- 12 декабря 2011 года величина уставного капитала компании была увеличена на сумму 200 000 тыс. рублей за счет дополнительных взносов в уставный капитал в сумме 200 000 тыс. рублей.

Все взносы в уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2011 года полностью оплачены.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость доли в уставном капитале. На 31 декабря 2011 года эмиссионный доход составил 17 995 тыс. рублей (2010 г.: 17 995 тыс. рублей).

В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников определяется их процентной долей в уставном капитале.

Каждый участник имеет право на свою долю чистых активов Компании при выходе из состава участников. Компания имеет обязательство перед участниками выкупить их доли в случае выхода из бизнеса. Основой расчета стоимости доли участника является финансовая отчетность Компании, составленная в соответствии с требованиями российского законодательства. Российское законодательство определяет стоимость доли участника на момент выхода в размере доли в чистых активах Компании, рассчитанных в соответствии с российским законодательством за год, когда участник осуществляет выход. По состоянию на 31 декабря 2011 года чистые активы по российской финансовой отчетности Компании составили 3 739 560 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 071 705 тыс. рублей).

21. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2011 года нераспределенная прибыль Компании составила 531 652 тыс. рублей (2010 г.: 767 652 тыс. рублей).

22. Дивиденды

Решением единственного участника Компании от 17 марта 2010 года №4/2010 часть нераспределенной прибыли за 2007 и 2008 года в рублевом эквиваленте 1 500 000 долларов США (по курсу Банка России на дату выплаты) выплачена в качестве дивидендов.

Дивиденды в течение 2011 года не выплачивались (2010 г.: 44 008 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года задолженность по выплате дивидендов отсутствует (2010 г.: задолженность отсутствует).

23. Процентные доходы и расходы

	2011	2010
Процентные доходы		
Процентные доходы по расчетному счету	5 747	473
Процентные доходы по займам предоставленным	4 029	130
Итого процентных доходов	9 776	603
Процентные расходы		
Процентные расходы по кредитам коммерческих банков	522 827	275 776
Процентные расходы по привлеченным займам	10 928	30 297
Итого процентных расходов	533 755	306 073

24. Общие и административные расходы

	2011	2010
Аренда помещения	82 662	73 935
Командировочные расходы	37 433	18 404
Услуги связи	28 315	19 287
Рекламные расходы	26 528	16 280
Услуги сторонних организаций	22 756	19 004
Амортизация НМА (Примечание 14)	22 240	21 968
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	15 276	24 650
Амортизация ОС (Примечание 13)	15 240	16 211
Информационные и консультационные услуги	13 738	20 640
Услуги банков	7 982	9 032
Прочее	7 666	2 184
Итого общих и административных расходов	279 836	241 595

25. Комиссионные доходы

В составе комиссионных доходов Компания отражает доходы по организации сделок для третьих сторон, например, заключение договоров страхования, консультационные услуги по лизинговым сделкам. Комиссионные доходы за 2011 год составили 333 161 тыс. рублей (2010 г.: 167 279 тыс. рублей).

	2011	2010
Комиссии за заключение договоров страхования	205 916	113 519
Консультационные услуги по лизингу	127 245	53 760
Итого прочих операционных доходов	333 161	167 279

26. Прочие операционные доходы

	2011	2010
Доходы от реализации товаров	71 511	227 027
Доходы от возмещения по страховым случаям	48 900	35 837
Пени по договорам лизинга	31 258	38 780
Доходы от продажи собственных основных средств	817	12 590
Доходы от сдачи имущества в аренду	1 529	763
Прочее	759	1 775
Итого прочих операционных доходов	154 774	316 772

27. Прочие операционные расходы

	2011	2010
Себестоимость реализованных товаров	61 780	206 290
Себестоимость выбывшего имущества по страховым случаям	37 773	26 655
Остаточная стоимость проданных ОС	1 238	11 543
Убыток от переуступки прав требования	701	1 025
Прочие расходы	3 533	575
Итого прочих операционных расходов	105 025	246 088

Доходы от реализации товаров представляют собой доходы от продажи лизингового имущества, изъятого у лизингополучателей при расторжении договора и реализованного третьим сторонам. Себестоимость реализованных товаров представляет собой чистые инвестиции в лизинг по указанным договорам лизинга на дату расторжения.

28. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2011	2010
Текущий расход по налогу на прибыль	56 657	73 256
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц	42 418	(19 125)
Расходы по налогу на прибыль	99 075	54 131

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составляет 20% (2010 г.: 20%). Ниже приведено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2011	2010
Прибыль по МСФО до налогообложения	424 617	267 670
Теоретически рассчитанный расход по налогу на прибыль по применимой ставке (2011 г.: 20%, 2010 г.: 20%)	84 923	53 534
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	14 836	11 237
Изменение налога на прибыль за 2010 год	(684)	-
Изменение налога на прибыль за 2009 год	-	(10 640)
Расходы по налогу на прибыль за год	99 075	54 131

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании. Изменения налога на прибыль связаны с подачей уточненных деклараций по налогу на прибыль.

	2011	Изменение	2010
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Дебиторская задолженность лизингополучателей	22 036	(6 501)	28 537
Чистые инвестиции в лизинг	68 321	(6 474)	74 795
Налоговый убыток в соответствии с российским законодательством	37 767	(2 058)	39 825
Прочее	34 285	(15 122)	49 407
Общая сумма отложенных налоговых активов	162 409	(30 155)	192 564
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Основные средства	5 494	3 639	1 855
Нематериальные активы	10 856	(4 264)	15 120
Прочее	18 217	12 888	5 329
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	34 567	12 263	22 304
Итого чистый отложенный налоговый актив	127 842	(42 418)	170 260

	2010	Изменение	2009
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Дебиторская задолженность лизингополучателей	28 537	2 444	26 093
Чистые инвестиции в лизинг	74 795	26 668	48 127
Налоговый убыток в соответствии с российским законодательством	39 825	(15 563)	55 388
Прочее	49 407	(35)	49 442
Общая сумма отложенных налоговых активов	192 564	13 514	179 050
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Основные средства	1 855	(1 921)	3 776
Нематериальные активы	15 120	(4 265)	19 385
Прочее	5 329	575	4 754
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	22 304	(5 611)	27 915
Итого чистый отложенный налоговый актив	170 260	19 125	151 135

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

Компания имеет накопленный налоговый убыток в размере 188 835 тыс. рублей (2010 г.: 142 685 тысяч рублей), который может быть зачтен в счет будущих налогооблагаемых доходов. Данные налоговые убытки сформированы при продаже имущества по окончании договора лизинга или при его расторжении по стоимости ниже остаточной стоимости в налоговом учете. Налоговые убытки уменьшают будущие налогооблагаемые доходы в течение оставшегося срока полезного использования проданного имущества.

29. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент (лизингополучатель) не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного лизингополучателя или группу связанных лизингополучателей. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска утверждаются Советом директоров.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, для снижения риска в обеспечение принимается залог имущества и ценных бумаг, поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств в отношении договоров лизинга максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства, указанного в Примечании 7.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Компания применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

Компания осуществляет анализ платежей по договорам лизинга по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	112 229	-	112 229
Займы предоставленные	67 174	-	67 174
Чистые инвестиции в лизинг	7 678 793	-	7 678 793
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 469	-	248 469
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	289 935	-	289 935
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	671 832	-	671 832
НДС по авансам полученным к возмещению	89 047	-	89 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	73 859	-	73 859
Товары для продажи	23 930	-	23 930
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	49 547	-	49 547
Нематериальные активы	57 109	-	57 109
Текущие налоговые активы	17 422	-	17 422
Отложенные налоговые активы	127 842	-	127 842
Долгосрочные финансовые вложения	584 007	-	584 007
Прочие внеоборотные активы	1 061	-	1 061
Прочие оборотные активы	121 644	-	121 644
Итого активов	10 249 976	-	10 249 976
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	6 864 228	450 745	7 314 973
Привлеченные краткосрочные займы	350 000	-	350 000
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	5 633	-	5 633
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	-	-	-
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	583 413	-	583 413
Текущие налоговые обязательства	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	222 740	-	222 740
Итого обязательств	8 026 014	450 745	8 476 759
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	2 223 962	(450 745)	1 773 217

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	73 635	-	73 635
Займы предоставленные	22 301	-	22 301
Чистые инвестиции в лизинг	2 832 689	-	2 832 689
Дебиторская задолженность лизингополучателей	154 475	-	154 475
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	26 316	-	26 316
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	301 872	-	301 872
НДС по авансам полученным к возмещению	48 047	-	48 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	29 092	-	29 092
Товары для продажи	28 408	-	28 408
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	38 361	-	38 361
Нематериальные активы	77 536	-	77 536
Текущие налоговые активы	10 664	-	10 664
Отложенные налоговые активы	170 260	-	170 260
Прочие внеоборотные активы	1 874	-	1 874
Прочие оборотные активы	54 655	263	54 918
Итого активов	3 906 261	263	3 906 524
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	1 729 875	716 207	2 446 082
Привлеченные краткосрочные займы	40 400	-	40 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	6 915	-	6 915
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	-	-	-
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	314 680	-	314 680
Текущие налоговые обязательства	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	100 772	-	100 772
Итого обязательств	2 192 642	716 207	2 908 849
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	1 713 619	(715 944)	997 675

Кредиты и займы, полученные от контрагентов из других стран, принадлежат Getin Noble Bank и EUROPA TU, Idea Bank, Get Bank, относящихся к группе «Getin Holding» (Республика Польша).

Валютный риск

Валютный риск возникает при колебании обменных курсов. Компания минимизирует риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом по компании. Департамент казначейства и внешнего финансирования Компании контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Наличие открытых позиций по кредитным договорам в долларах США в условиях роста курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю приводит к осуществлению дополнительных расходов при погашении заемных средств.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2011 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Российские рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	104 275	7 954	112 229
Займы предоставленные	67 174	-	67 174
Чистые инвестиции в лизинг	7 358 755	320 038	7 678 793
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 469	-	248 469
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	289 935	-	289 935
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	671 832	-	671 832
НДС по авансам полученным к возмещению	89 047	-	89 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	73 859	-	73 859
Товары для продажи	23 930	-	23 930
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	49 547	-	49 547
Нематериальные активы	57 109	-	57 109
Текущие налоговые активы	17 422	-	17 422
Отложенные налоговые активы	127 842	-	127 842
Долгосрочные финансовые вложения	584 007	-	584 007
Прочие внеоборотные активы	1 061	-	1 061
Прочие оборотные активы	121 644	-	121 644
Итого активов	9 921 984	327 992	10 249 976
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	6 864 228	450 745	7 314 973
Привлеченные краткосрочные займы	350 000	-	350 000
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	5 633	-	5 633
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	583 413	-	583 413
Прочие краткосрочные обязательства	222 740	-	222 740
Итого обязательств	8 026 014	450 745	8 476 759
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	1 895 970	(122 753)	1 773 217

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы наблюдается открытая валютная позиция на сумму, эквивалентную 3 781 тыс. долларов США, что обусловлено наличием открытой валютной позиции в материнской компании Группы на сумму, эквивалентную 3 813 тыс. долларов США. В компании Каркаде установлен норматив по максимальной открытой валютной позиции - 10% от собственного капитала. Открытая валютная позиция на конец 2011 года вписывается в указанный норматив. Компания планирует закрыть валютную позицию в первом квартале 2012 года за счет конвертации части валютных кредитов от GetinNoble bank в рублевые кредиты.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2010 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Российские рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	29 426	44 209	73 635
Займы предоставленные	22 301	-	22 301
Чистые инвестиции в лизинг	2 166 451	666 238	2 832 689
Дебиторская задолженность лизингополучателей	154 475	-	154 475
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	26 316	-	26 316
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	301 872	-	301 872
НДС по авансам полученным к возмещению	48 047	-	48 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	29 092	-	29 092
Товары для продажи	28 408	-	28 408
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	38 361	-	38 361
Нематериальные активы	77 536	-	77 536
Текущие налоговые активы	10 664	-	10 664
Отложенные налоговые активы	170 260	-	170 260
Прочие внеоборотные активы	1 874	-	1 874
Прочие оборотные активы	54 655	263	54 918
Итого активов	3 195 814	710 710	3 906 524
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	1 729 875	716 207	2 446 082
Привлеченные краткосрочные займы	40 400	-	40 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	6 915	-	6 915
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	314 680	-	314 680
Прочие краткосрочные обязательства	100 772	-	100 772
Итого обязательств	2 192 642	716 207	2 908 849
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	1 003 172	(5 497)	997 675

Компания заключала договора лизинга и привлекала заемные средства в иностранной валюте. Рост курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность лизингополучателей осуществить погашение лизинговых платежей, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по договорам лизинга.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2011		2010	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 5%	(6 138)	(4 910)	(275)	(220)
Ослабление доллара США на 5%	6 138	4 910	275	220

Риск был рассчитан только для основных валют, отличных от функциональной валюты Компании. Влияние изменений курсов прочих валют на прибыль и совокупный доход Компании незначительно.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Компания подвержена риску в связи с регулярной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по поставкам лизингового оборудования, при наступлении срока погашения обязательств по привлеченным займам и кредитам, по налоговым обязательствам перед бюджетом. Компания не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из денежных средств на банковских счетах, депозитов, размещенных в банках для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием. На регулярной основе Компания рассчитывает следующие показатели ликвидности:

- Показатель мгновенной ликвидности, который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2011 года данный показатель составил 0,10 (2010 г.: 0,15).
- Показатель текущей ликвидности, который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2011 года данный показатель составил 1,12 (2010 г.: 1,25).
- Показатель краткосрочной ликвидности, который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения до одного года и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения до одного года. На 31 декабря 2011 года данный показатель составил 1,35 (2010 г.: 1,09).
- Показатель долгосрочной ликвидности, который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере капитала и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2011 года данный показатель составил 0,93 (2010 г.: 2,27).

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков	373 029	1 877 461	2 891 097	3 047 854	8 189 440
Привлеченные краткосрочные займы	-	375 833	-	-	375 833
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	5 633	-	-	-	5 633
Прочие обязательства	66 722	-	-	-	66 722
Итого финансовых обязательств	445 384	2 253 294	2 891 097	3 047 854	8 637 628

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков	101 202	1 037 786	1 189 615	307 493	2 636 096
Привлеченные краткосрочные займы	498	41 491	-	-	41 989
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	6 915	-	-	-	6 915
Прочие обязательства	20 852	-	-	-	20 852
Итого финансовых обязательств	129 467	1 079 277	1 189 615	307 493	2 705 852

Компания не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без определенного срока	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	112 229	-	-	-	-	112 229
Займы предоставленные	52	154	66 968	-	-	67 174
Чистые инвестиции в лизинг	815 720	2 801 420	1 456 947	2 604 706	-	7 678 793
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 469	-	-	-	-	248 469
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	289 935	-	-	-	289 935
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	671 832	-	-	-	671 832
НДС по авансам полученным к возмещению	89 047	-	-	-	-	89 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	73 859	-	-	-	73 859
Товары для продажи	-	23 930	-	-	-	23 930
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	36 076	36 076
Основные средства	-	-	-	-	49 547	49 547
Нематериальные активы	-	-	-	-	57 109	57 109
Текущие налоговые активы	-	17 422	-	-	-	17 422
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	127 842	127 842
Прочие внеоборотные активы	-	1 061	-	-	-	1 061
Прочие оборотные активы	115	37 190	668 346	-	-	705 651
Итого активов	1 265 632	3 916 803	2 192 261	2 604 706	270 574	10 249 976
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	322 295	1 557 923	2 625 147	2 809 608	-	7 314 973
Привлеченные краткосрочные займы	-	350 000	-	-	-	350 000
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	5 633	-	-	-	-	5 633
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	583 413	-	-	-	-	583 413
Прочие краткосрочные обязательства	222 740	-	-	-	-	222 740
Итого обязательств	1 134 081	1 907 923	2 625 147	2 809 608	-	8 476 759
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года	131 551	2 008 880	(432 886)	(204 902)	270 574	1 773 217
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года	131 551	2 140 431	1 707 545	1 502 643	1 773 217	

Ниже представлено распределение активов и обязательств Компании на 31 декабря 2010 года по оставшимся до погашения срокам:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без опреде- ленного срока	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	73 635	-	-	-	-	73 635
Займы предоставленные	92	458	21 751	-	-	22 301
Чистые инвестиции в лизинг	355 592	1 307 491	520 522	649 084	-	2 832 689
Дебиторская задолженность лизингополучателей	154 475	-	-	-	-	154 475
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	26 316	-	-	-	26 316
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	301 872	-	-	-	301 872
НДС по авансам полученным к возмещению	48 047	-	-	-	-	48 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	29 092	-	-	-	29 092
Товары для продажи	-	28 408	-	-	-	28 408
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	36 076	36 076
Основные средства	-	-	-	-	38 361	38 361
Нематериальные активы	-	-	-	-	77 536	77 536
Текущие налоговые активы	-	10 664	-	-	-	10 664
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	170 260	170 260
Прочие внеоборотные активы	-	1 874	-	-	-	1 874
Прочие оборотные активы	149	52 529	2 240	-	-	54 918
Итого активов	631 990	1 758 704	544 513	649 084	322 233	3 906 524
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	84 097	935 269	1 141 022	285 694	-	2 446 082
Привлеченные краткосрочные займы	-	40 400	-	-	-	40 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	6 915	-	-	-	-	6 915
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	314 680	-	-	-	-	314 680
Прочие краткосрочные обязательства	100 772	-	-	-	-	100 772
Итого обязательств	506 464	975 669	1 141 022	285 694	-	2 908 849
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года	125 526	783 035	(596 509)	363 390	322 233	997 675
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года	125 526	908 561	312 052	675 442	997 675	

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие условия остались бы неизменными, убыток составил бы на 72 069 тыс. рублей (2010 г.: на 18 869 тыс. рублей) больше в результате более высоких процентных расходов по кредитам и займам. Совокупный доход уменьшился бы на 57 655 тыс. рублей (2010 г.: на 15 095 тыс. рублей).

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие условия остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 72 069 тыс. рублей (2010 г.: на 18 869 тыс. рублей) меньше в результате более низких процентных расходов по кредитам и займам. Совокупный доход увеличился бы на 57 655 тыс. рублей (2010 г.: на 15 095 тыс. рублей).

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по срокам погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Непро- центный	Итого
Активы						
Займы предоставленные	51	154	66 811	-	158	67 174
Чистые инвестиции в лизинг	815 720	2 801 420	1 456 947	2 604 706	-	7 678 793
Непроцентные активы	-	-	-	-	2 504 009	2 504 009
Итого активов	815 771	2 801 574	1 523 758	2 604 706	2 504 167	10 249 976
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	322 295	1 557 923	2 625 147	2 809 608	-	7 314 973
Привлеченные краткосрочные займы	-	350 000	-	-	-	350 000
Непроцентные обязательства	-	-	-	-	811 786	811 786
Итого обязательств	322 295	1 907 923	2 625 147	2 809 608	811 786	8 476 759
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2011 года	493 476	893 651	(1 101 389)	(204 902)	1 692 381	1 773 217
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2011 года	493 476	1 387 127	285 738	80 836	1 773 217	

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Непро- центный	Итого
Активы						
Займы предоставленные	92	458	21 277	-	474	22 301
Чистые инвестиции в лизинг	355 592	1 307 491	520 522	649 084	-	2 832 689
Непроцентные активы	-	-	-	-	1 051 534	1 051 534
Итого активов	355 684	1 307 949	541 799	649 084	1 052 008	3 906 524
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	84 097	935 269	1 141 022	285 694	-	2 446 082
Привлеченные краткосрочные займы	-	40 400	-	-	-	40 400
Непроцентные обязательства	-	-	-	-	422 367	422 367
Итого обязательств	84 097	975 669	1 141 022	285 694	422 367	2 908 849
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2010 года	271 587	332 280	(599 223)	363 390	629 641	997 675
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2010 года	271 587	603 867	4 644	368 034	997 675	

Компания подвержена минимальному процентному риску в связи с тем, что при изменении процентных ставок по обязательствам, условиями договоров предусмотрено изменение ставки доходности по лизинговым договорам.

Прочий ценовой риск

Компания подвержена риску досрочного погашения чистых инвестиций за счет выкупа. Финансовый результат и собственные средства Компании за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как чистые инвестиции отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости чистых инвестиций.

30. Управление капиталом

Управление капиталом Компании преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» к минимальному размеру уставного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Компании, гарантируя тем самым доходы участникам;
- обеспечение соответствующего дохода участникам путем определения стоимости услуг финансовой аренды от реализации лизинговых договоров.

Компания управляет капиталом на основе соотношения собственного капитала и заемных средств. Собственный капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Минимальный размер уставного капитала для обществ с ограниченной ответственностью определен статьей 14 Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и составляет не менее 10 тыс. рублей.

31. Условные обязательства

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, в связи с изменением судебной практики вероятные обязательства, возникающие в результате таких исков или претензий, могут оказывать отрицательное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем. Компания участвует в ряде судебных разбирательств в качестве ответчика с требованиями лизингополучателей вернуть часть лизинговых платежей по расторгнутым договорам в связи с изъятием предмета лизинга у лизингополучателя.

Ниже представлен анализ изменения резервов под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами:

	2011	2010
Резерв под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами на 1 января	17 521	-
Создание резерва под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами в течение года	27 193	17 521
Списание за счет ранее созданного резерва под убытки в связи с судебными разбирательствами в течение года	(20 083)	
Резерв под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами на 31 декабря	24 631	17 521

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде имущества, не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	2011	2010
Менее 1 года	13 169	20 488
Итого обязательств по операционной аренде	13 169	20 488

Переданные в залог активы

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Компания имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	2011		2010	
	Переданные в залог активы	Связанное обязательство	Переданные в залог активы	Связанное обязательство
Чистые инвестиции в лизинг	1 760 709	3 600 461	914 017	1 389 844
Итого	1 760 709	3 600 461	914 017	1 389 844

Чистые инвестиции в лизинг отражены по справедливой стоимости, определенной на дату заключения соответствующего договора залога.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски, существующие в других странах. По мнению руководства Компании, налоговые обязательства Компании были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации, применяемой руководством Компании.

Тем не менее, существует риск того что, соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, поддающихся различной интерпретации, и влияние подобного риска может быть существенным.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых вопросов будет поддержана контролирующими органами.

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. В случаях, когда это практически возможно, Компания отражает свои активы и обязательства (кроме активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости) по справедливой стоимости. В отношении тех активов и обязательств, которые измеряются по справедливой стоимости, руководство Компании полагает, что амортизированная стоимость финансовых инструментов Компании существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

В 4 квартале 2011 года прекратилось падение ставок по вновь заключаемым лизинговым сделкам и наметился тренд на повышение. Среднерыночная ставка по вновь заключаемым лизинговым сделкам на 31 декабря 2011 года примерна равна средней эффективной ставке по лизинговому портфелю Каркаде по состоянию на 31 декабря 2011 года - 28,39%. В связи с этим руководство Группы считает, что справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Компании по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года:

	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	112 229	112 229	73 635	73 635
Займы предоставленные	67 174	67 174	22 301	21 827
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 469	248 469	154 475	154 475
Дебиторская задолженность прочих покупателей (Примечание 12)	30 530	30 530	25 743	25 743
Чистые инвестиции в лизинг	7 678 793	7 678 793	2 832 689	2 832 689
Финансовые обязательства				
Кредиты, полученные от коммерческих банков	7 314 973	7 314 973	2 446 082	2 446 082
Привлеченные краткосрочные займы	350 000	350 000	40 400	40 400
Кредиторская задолженность перед прочими поставщиками (Примечание 18)	66 722	66 722	20 852	20 852
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	5 633	5 633	6 915	6 915

Займы предоставленные

Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению руководства, справедливая стоимость займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Дебиторская задолженность лизингополучателей

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Таким образом, резерв на обесценение задолженности в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние риска.

Кредиты и займы полученные

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих привлеченных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Компании, справедливая стоимость заемных средств по состоянию на

31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов на 31 декабря 2011 года. К 1-му уровню относятся финансовые активы, торговля которыми осуществляется на активном рынке и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. Ко 2-му уровню относятся финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется с использованием различных моделей оценок. Эти модели базируются на доступных данных, характеризующих рыночные условия и факторы, которые могут повлиять на справедливую стоимость финансового актива. К 3-му уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение.

	1-й уровень	2-й уровень	3-й уровень	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	36 076	36 076

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов на 31 января 2010 года. К 1-му уровню относятся финансовые активы, торговля которыми осуществляется на активном рынке и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. Ко 2-му уровню относятся финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется с использованием различных моделей оценок.

Эти модели базируются на доступных данных, характеризующих рыночные условия и факторы, которые могут повлиять на справедливую стоимость финансового актива. К 3-му уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение.

	1-й уровень	2-й уровень	3-й уровень	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	36 076	36 076

33. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы к категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; ссуды и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы предоставленные и дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	112 229	-	-	112 229
Займы предоставленные				
Займы, предоставленные юридическим лицам	-	-	65 500	65 500
Займы, предоставленные физическим лицам	-	-	1 674	1 674
Финансовые активы, имеющиеся для продажи				
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	-	36 076	-	36 076
Дебиторская задолженность				
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	248 469	248 469
Дебиторская задолженность прочих покупателей (Примечание 12)	-	-	30 530	30 530
Прочие финансовые активы				
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	7 678 794	7 678 794
Итого финансовых активов	112 229	36 076	8 024 967	8 173 272
Нефинансовые активы	-	-	-	2 076 704
Итого активов	112 229	36 076	8 024 967	10 249 976

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы предоставленные и дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	73 635	-	-	73 635
Займы предоставленные				
Займы, предоставленные юридическим лицам	-	-	21 079	21 079
Займы, предоставленные физическим лицам	-	-	1 222	1 222
Финансовые активы, имеющиеся для продажи				
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	-	36 076	-	36 076
Дебиторская задолженность				
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	154 475	154 475
Дебиторская задолженность прочих покупателей (Примечание 12)	-	-	25 743	25 743
Прочие финансовые активы				
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	2 832 689	2 832 689
Итого финансовых активов	73 635	36 076	3 035 208	3 144 919
Нефинансовые активы	-	-	-	761 605
Итого активов	73 635	36 076	3 035 208	3 906 524

34. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своим основным участником, руководителями, а также с прочими сторонами. Эти операции получение кредитов и займов, осуществление расчетов. Согласно политике Компании все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных операций со связанными сторонами за 2011 год:

	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Средства, полученные от коммерческих банков			
Средства, полученные от коммерческих банков на 1 января	-	1 066 207	1 066 207
Средства, полученные от коммерческих банков в течение года	74 800	1 125 000	1 199 800
Средства, полученные от коммерческих банков, погашенные в течение года	(10 300)	(372 689)	(382 989)
Влияние изменения валютных курсов	-	7 227	7 227
Средства, полученные от коммерческих банков на 31 декабря 2011 года	64 500	1 825 745	1 890 245
Привлеченные займы			
Привлеченные займы на 1 января	-	40 400	40 400
Привлеченные займы, полученные в течение года	-	350 000	350 000
Привлеченные займы, погашенные в течение года	-	(40 400)	(40 400)
Влияние изменения валютных курсов	-	-	-
Привлеченные займы на 31 декабря 2011 года	-	350 000	350 000
Займы представленные			
Займы представленные на 1 января	-	-	-
Займы представленные, выданные в течение года	-	65 500	-
Привлеченные займы на 31 декабря 2011 года	-	65 500	-
Прочие краткосрочные обязательства			
Прочие краткосрочные обязательства на 1 января	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства, возникавшие в течение года	59 925	-	59 925
Прочие краткосрочные обязательства, погашенные в течение года	(25 649)	-	(25 649)
Влияние изменения валютных курсов	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства на 31 декабря 2011 года	34 276	-	34 276
Средства в других банках			
Средства в других банках на 1 января	-	-	-
Средства в других банках, размещенные в течение года	135 000	-	135 000
Средства в других банках, погашенные в течение года	(135 000)	-	(135 000)
Влияние изменения валютных курсов	-	-	-
Средства в других банках на 31 декабря 2011 года	-	-	-

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных операций со связанными сторонами за 2010 год:

	Компании, подконтрольные акционерам
Средства, полученные от коммерческих банков	
Средства, полученные от коммерческих банков на 1 января	1 360 989
Средства, полученные от коммерческих банков в течение года	350 000
Средства, полученные от коммерческих банков, погашенные в течение года	(652 340)
Влияние изменения валютных курсов	7 558
Средства, полученные от коммерческих банков на 31 декабря 2010 года	1 066 207
Привлеченные займы	
Привлеченные займы на 1 января	162 400
Привлеченные займы, полученные в течение года	-
Привлеченные займы, погашенные в течение года	(122 000)
Влияние изменения валютных курсов	-
Привлеченные займы на 31 декабря 2010 года	40 400

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011г:

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Процентные доходы	8 971	-	8 971
Процентные расходы	(1 275)	(156 666)	(157 941)
Финансовый доход по лизингу	(5 354)	-	(5 354)
Прочие операционные доходы	684	-	684
Общие и административные расходы	(1 645)	-	(1 645)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010г:

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Процентные расходы	-	(143 675)	(143 675)

Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Ниже приведен анализ операций со связанными сторонами в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Связанные стороны	Процентные расходы по кредитам и займам	Задолженность по кредитам и займам
Getin Noble Bank	126 354	1 625 745
EUROPA TU	9 922	350 000
Get Bank	7 219	100 000
Idea Bank	1 911	100 000
Euroпа	11 260	-
Кубаньбанк	1 275	64 500
Итого	157 941	2 240 245

	Кубаньбанк	Д2 Технологии	Итого
Процентные доходы	5 557	3 414	8 971
Финансовый доход по лизингу	(5 354)	-	(5 354)
Прочие операционные доходы	684	-	684
Общие и административные расходы	(1 645)	-	(1 645)
Итого	(758)	3 414	2 656

Ниже приведен анализ операций со связанными сторонами в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Связанные стороны	Процентные расходы по кредитам и займам	Задолженность по кредитам и займам
Getin Bank	113 378	1 066 207
Noble Bank	-	-
EUROPA TU	30 297	40 400
LC Heart	-	-
Итого	143 675	1 106 607

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу в 2011 году составили 48 208 тыс. рублей (2010 г.: 29 484 тыс. рублей).

	2011	2010
Заработная плата	15 600	12 582
Краткосрочные премиальные выплаты	29 861	16 362
Взносы с ФОТ	2 747	540
Итого	48 208	29 484