

**Приложение № 3. Квартальная бухгалтерская отчетность Эмитента за 2 квартал 2011 г., составленная в соответствии с законодательством Российской Федерации, Учетная политика на 2011 г.**

Бухгалтерский баланс на 30 июня 2011 г.		Коды		
Организация <u>Закрытое акционерное общество "Европлан"</u>	Форма по ОКУД	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	30	06	2011
Вид экономической деятельности <u>Финансовый лизинг</u>	по ОКТО	49828911		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Закрытое акционерное общество</u>	ИНН	6164077483		
	по ОКВЭД	65.21		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКОПФ / ОКФС	67	23	
Местонахождение (адрес) <u>127051, Москва г, Сухаревская М. пл, дом № 12</u>	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	119	90	305
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	44 897	34 997	33 558
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	4 883 506	3 883 272	3 469 581
	Финансовые вложения	1150	142 905	1 043 875	2 250 495
	Отложенные налоговые активы	1160	19 786	29 069	23 018
	Прочие внеоборотные активы	1170	136 530	89 977	34 371
	Итого по разделу I	1100	5 227 743	5 081 280	5 811 328
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Заласы	1210	175 001	224 182	297 501
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	24 662	98 858	6 186
	Дебиторская задолженность	1230	17 822 856	14 922 843	11 516 543
	Финансовые вложения	1240	1 256 262	2 321 412	5 639 002
	Денежные средства	1250	39 541	37 914	178 809
	Прочие оборотные активы	1260	951 650	812 226	606 847
	Итого по разделу II	1200	20 269 772	18 417 235	18 244 888
	<b>БАЛАНС</b>	1600	25 497 515	23 498 515	24 056 216

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15 395	15 395	15 395
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 868	1 868	1 868
	Резервный капитал	1360	2 309	2 309	2 309
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 696 295	1 248 375	751 343
	Итого по разделу III	1300	1 715 867	1 267 947	770 915
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	11 945 534	12 130 363	15 405 633
	Отложенные налоговые обязательства	1420	235 369	243 438	346 135
	Резервы под условные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	12 180 903	12 373 801	15 751 768
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	60 945
	Кредиторская задолженность	1520	9 162 143	7 688 944	5 870 448
	Доходы будущих периодов	1530	2 438 602	2 167 823	1 602 140
	Резервы предстоящих расходов	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	11 600 745	9 856 767	7 533 533
	<b>БАЛАНС</b>	1700	25 497 515	23 498 515	24 056 216

Руководитель

(подпись)

27 июля 2011 г.

Зиновьев Николай  
Сергеевич

(расшифровка подписи)

Главный  
бухгалтер

(подпись)

Савичева Наталья  
Владимировна

(расшифровка подписи)

**Отчет о прибылях и убытках  
за Январь - Июнь 2011г.**

Организация Закрытое акционерное общество "Европлан"  
Идентификационный номер налогоплательщика  
Вид экономической деятельности Финансовый лизинг  
Организационно-правовая форма / форма собственности  
Закрытое акционерное общество Собственность иностранных / юридических лиц  
Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД  
Дата ( число, месяц, год)  
по ОКПО  
ИНН  
по ОКВЭД  
по ОКОПФ / ОКФС  
по ОКЕИ

Коды		
0710002		
30	06	2011
49328911		
6164077483		
65.21		
67	23	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2011г.	За Январь - Июнь 2010г.
	Выручка	2110	3 016 270	2 750 341
	Себестоимость продаж	2120	(1 763 499)	(1 302 363)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 252 771	1 447 978
	Коммерческие расходы	2210	(13 383)	(2 361)
	Управленческие расходы	2220	(450 178)	(481 774)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	789 210	963 843
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	75 342	212 055
	Проценты к уплате	2330	(476 645)	(573 129)
	Прочие доходы	2340	1 637 783	8 087 299
	Прочие расходы	2350	(1 449 590)	(8 611 734)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	576 100	78 334
	Текущий налог на прибыль	2410	(126 966)	(72 120)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(12 961)	10 280
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	8 067	39 168
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(9 282)	7 005
	Прочее	2460	1	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	447 920	52 387

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Июнь 2011г.	За Январь - Июнь 2010г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	447 520	52 387
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

(подпись)

27 июля 2011 г.

Зиновьев Николай  
Сергеевич

(расшифровка подписи)

Главный  
бухгалтер

(подпись)

Савичева Наталья  
Владимировна

(расшифровка подписи)



ЗАО «Европлан»

ОКПО 49828911 ОГРН 1027700085380

ИНН 6164077483 КПП 770501001

П Р И К А З № 45 от 31 декабря 2010 г.

Об утверждении «Положения об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2011 год»

П Р И К А З Ы В А Ю:

В соответствии с п.2 Федерального Закона РФ «О бухгалтерском учете» и п.5 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации», а также в соответствии с иными положениями и нормами, содержащимися в законодательстве о бухгалтерском учете и отчетности утвердить «Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2011 год» (Приложение №1).

Президент

ЗАО «Европлан»



Зиновьев Н.С.

Положение  
об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2011 год  
от "31" декабря 2010 г.  
Закрытого Акционерного Общества «Европлан»

«Положение» содержит нормативно-методологическое обоснование способов и приемов бухгалтерского учета ЗАО «Европлан» (далее - «Общество»), рекомендуемых к применению, начиная с 1 января 2011 года.

«Положение» обеспечивает:

- единство методологии при организации и ведении бухгалтерского учета в Обществе и его структурных подразделениях;
- повышает правильность и достоверность определения финансового результата;
- повышает достоверность всех видов отчетности,готавливаемых в Обществе.

«Положение» может и должно пополняться по мере того, как будут выявляться новые вопросы, требующие методологического обоснования.

ОГЛАВЛЕНИЕ:

Раздел I. Общие положения

Раздел II. Организационные аспекты учетной политики

- 2.1 Общие сведения
- 2.2 Виды деятельности
- 2.3 Организационная структура
- 2.4 Главные задачи бухгалтерского учета в текущем году
- 2.5 Принципы организации бухгалтерского отдела финансового департамента
- 2.6 Распределение учетных задач между центральной бухгалтерией и филиалами
- 2.7 Рабочий план бухгалтерских счетов
- 2.8 Формы первичных документов

Раздел III. Методологические аспекты учетной политики

- 3.1 Учет лизинговых операций
- 3.2 Порядок отражения в бухгалтерском учете операций по приобретению лизингового имущества
- 3.3 Порядок отражения лизинговых операций при учете предмета лизинга на балансе лизингодателя
- 3.4 Порядок отражения лизинговых операций при учете предмета лизинга на балансе лизингополучателя
- 3.5 Учет и оценка основных средств
- 3.6 Учет амортизации основных средств
- 3.7 Учет основных средств, переданных в залог

- 3.8 Доходные вложения в материальные ценности
- 3.10 Учет нематериальных активов
- 3.12 Учет финансовых вложений
- 3.13 Учет НДС по приобретенным ценностям
- 3.14 Формирование счетов затрат на производство
- 3.15 Учет денежных средств
- 3.16 Расчеты с поставщиками и подрядчиками
- 3.17 Расчеты с покупателями и заказчиками
- 3.18 Расчеты по кредитам и займам
- 3.19 Резервы
- 3.20 Расходы на содержание служебного автомобиля
- 3.21 Расходы будущих периодов
- 3.22 Курсовые разницы
- 3.23 Списание дебиторской задолженности
- 3.22 События после отчетной даты, условные факты хозяйственной деятельности и прекращения деятельности
- 3.24 Порядок учета доходов
- 3.25 Порядок учета и распределения расходов
- 3.27 Прибыли и убытки
- 3.28 Учет расчетов по налогу на прибыль
- 3.29 Порядок проведения инвентаризации активов и финансовых обязательств

Приложение 1.1: Рабочий план счетов бухгалтерского учета

Приложение 1.2: Нормы командировочных расходов в связи служебными поездками

## Раздел I. Общие положения

Установить организацию, форму и способы ведения бухгалтерского учета на основании действующих нормативных документов:

- Федеральный закон от 21 ноября 1996 года №129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (Приложение №10);
- Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998 года №34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Приложение №26);
- Приказ Минфина РФ от 9 декабря 1998 года №60н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика предприятия" ПБУ 1/98» (Приложение №27);
- Приказ Минфина России от 22 июля 2003 года №67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»;
- Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению (утв. приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. №94н);
- Приказа Минфина РФ от 22 июля 2003 г. №67н "О формах бухгалтерской отчетности организаций";
- Федеральный закон от 29.10.1998 г. №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»;
- Указания об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга (Приказ Министерства финансов РФ от 17.02.97г. №15), в части, непротиворечащей действующему законодательству.

### 1.1 Основными задачами бухгалтерского учета являются:

- 1) Формирование полной и достоверной информации о деятельности Общества и ее имущественном положении.
- 2) Обеспечение информацией внутренних и внешних пользователей для контроля за соблюдением законодательства РФ при осуществлении организацией хозяйственных операций и их целесообразностью, наличием и движением имущества и обязательств, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами и сметами.
- 3) Предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности Общества и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения его финансовой устойчивости.

В соответствии со статьей 6 Федерального закона от 21 ноября 1996 года №129-ФЗ (Приложение №10) Главный бухгалтер несет ответственность за организацию бухгалтерского учета в Обществе, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций, за формирование учетной политики для целей бухгалтерского учета, ведение бухгалтерского учета, своевременном предоставлении полной и достоверной бухгалтерской отчетности.

### 1.2 Отчетным годом считается год с 1 января по 31 декабря (статья 14 Федерального закона от 21 ноября 1996 года №129-ФЗ).

### 1.3 Бухгалтерский учет ведется с применением компьютерной программы 1-С8.

### 1.4 Учет имущества и обязательств ведется способом двойной записи в соответствии с рабочим планом счетов бухгалтерского учета.

### 1.5 План счетов, используемый Обществом при ведении бухгалтерского учета приведен в Приложении №1 к настоящему Положению.

### 1.6 В целях оперативного контроля и расчета финансового результата работы Общества за истекший месяц устанавливается дата закрытия доступа к учетной базе - 10-ое число месяца, следующего за отчетным. До установленного срока бухгалтерская служба Общества на основании предоставленных первичных учетных документов обязана отразить в учетной базе все хозяйственные операции за истекший отчетный месяц по лизинговой и общехозяйственной деятельности Общества.

### 1.7 В деловом обороте Общества используются унифицированные формы первичных документов.

### 1.8 В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности ежегодно производится инвентаризация.

#### 1.11 Обязательная инвентаризация производится в случаях, предусмотренных статьей 12 Федерального закона №129-ФЗ «О бухгалтерском учете»:

- при передаче имущества во владение и пользование, аренду, при выкупе, продаже;
- перед составлением годовой бухгалтерской отчетности;



- при смене материально ответственных лиц;
- при выявлении фактов хищения, злоупотребления или порчи имущества;
- в случае стихийного бедствия, пожара или других чрезвычайных ситуаций, вызванных экстремальными условиями;

- при реорганизации или ликвидации организации;
- в других случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

1.9 Обязательная инвентаризация перед составлением годовой бухгалтерской отчетности проводится в срок до 15 декабря каждого отчетного года. Внезапные ревизии и инвентаризации кассы и МПЗ производятся по решению Президента Общества, но не реже одного раза в год.

1.10 Настоящим Положением в своей деятельности обязаны руководствоваться все должностные лица, отвечающие за своевременное и качественное выполнение всех видов учетных работ и составление достоверной финансовой отчетности Общества:

- Бухгалтера центральной бухгалтерии;
- Бухгалтера филиалов.

## Раздел II. Организационные аспекты учетной политики

### 2.1. Общие сведения

Закрытое Акционерное Общество «Европлан» (в дальнейшем именуемое «Общество») создано и существует в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, Федеральным Законом РФ «Об акционерных обществах», законом РФ «Об иностранных инвестициях в РФ» и другим действующим законодательством РФ.

Местонахождение ЗАО «Европлан»: Российская Федерация, 115114, г. Москва, Кочезнический проезд, дом 4, строение 1.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 115054, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, дом 12.

Телефон: (7-095) 960-2244.

Факс: (7-095) 960-2240.

Лицами, ответственными за организацию и состояние бухгалтерского и налогового учета и отчетности являются:

Президент ЗАО «Европлан» г-н Зиновьев Николай Сергеевич

Главный бухгалтер ЗАО «Европлан» г-жа Савичева Наталья Владимировна

### 2.2 Виды деятельности

В соответствии с Уставом Общества основными видами его деятельности является оказание лизинговых и арендных услуг предпринимателям, организациям и физическим лицам на территории Российской Федерации.

### 2.3 Организационная структура

Особенностью структуры Общества, влияющей на выбор способов и методов бухгалтерского учета, является наличие обособленных структурных филиалов (далее именуемых – Филиалами), не выделенных на отдельный баланс, не имеющих расчетных (текущих) счетов в учреждениях банков.

Филиалы внесены в Устав Общества и действуют на основании Положений, утвержденных Президентом ЗАО «Европлан». Отношения между головным подразделением Общества и его Филиалами строятся на основе административного подчинения. В гражданском обороте они выступают от имени, по поручению и под ответственность Общества, действуют на основании Генеральной доверенности, выдаваемой Обществом, обладают закрепленным имуществом, состоящим из основных и оборотных средств, принадлежащих Обществу. Филиалы не являются самостоятельными налогоплательщиками.

Филиалы осуществляют все виды деятельности, внесенные в Устав Общества.

Общее руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Президентом.

## 2.4 Главные задачи бухгалтерского учета

Руководствуясь правом самостоятельно устанавливать организационную форму бухгалтерской работы, исходя из вида Общества и конкретных условий хозяйствования, главными задачами бухгалтерского учета Общества следует считать:

- Повышение достоверности информации о результатах деятельности Общества;
- Снижение уровня затрат по основному виду деятельности (финансовая аренда (лизинг));
- Повышение оперативности и аналитичности бухгалтерской информации о доходах и расходах Общества;
- Централизацию информации о финансовых результатах Общества.

## 2.5 Принципы организации бухгалтерии

2.5.1 Бухгалтерский учет осуществляется бухгалтерским отделом финансового департамента как самостоятельным структурным подразделением, возглавляемым Главным бухгалтером. Учет ведется с разделением учетных функций между бухгалтерами филиалов и центральной бухгалтерией.

2.5.2 Для ведения бухгалтерского учета используется специализированная бухгалтерская программа «1С: Предприятие 8», доработанная работниками Общества с учетом требований законодательства по ведению специализированного бухгалтерского учета лизинговых операций.

2.5.3 Руководители обособленных подразделений Общества несут ответственность за:

- создание необходимых условий для правильного ведения бухгалтерского учета в регионах;
- неукоснительное выполнение всеми работниками обособленных подразделений, требований Главного бухгалтера по вопросам правильного оформления и своевременного представления в бухгалтерию подтверждающих первичных учетных документов и прочих отчетов для отражения на их основании хозяйственных операций в учетной базе.

2.5.4 В функции Главного бухгалтера Общества входит контроль за соблюдением требований настоящего Положения и разработка предложений по его дальнейшему совершенствованию. Указания Главного бухгалтера по вопросам методологии бухгалтерского учета являются обязательными для всех бухгалтеров Общества.

2.5.5 Главный бухгалтер обеспечивает:

- контроль за отражением на счетах бухгалтерского учета всех осуществляемых хозяйственных операций;
- представление оперативной информации;

- составление в установленные сроки бухгалтерской отчетности.

2.5.6 Главный бухгалтер руководит учетным процессом в целом в Обществе, обеспечивает выполнение требований настоящего Положения, единство методологии, отвечает за составление сводной отчетности Общества.

2.5.7 Общество установило, что при оценке существенности показателей бухгалтерской отчетности, подлежащих отдельному представлению, существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных составляет не менее 15%. Под итогом соответствующих данных понимается:

- В форме №1 – валюта баланса;

2.5.8. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности" (ПБУ 22/2010), утвержденного Приказом Минфина России от 28.06.2010 N 63н, Общество устанавливает, что существенная ошибка - это та, в результате исправления которой показатель бухгалтерской отчетности изменится более чем на 5%.

## 2.6 Распределение учетных задач между центральной бухгалтерией и филиалами

2.6.1 С целью выполнения задач, поставленных перед бухгалтерской службой, учетные работы распределены между центральной бухгалтерией и бухгалтерами филиалами следующим образом.

Центральная бухгалтерия осуществляет:

- Учет расчетов с персоналом по оплате труда и прочим операциям;
- Учет формирования и распределения общехозяйственных расходов;
- Учет операций по расчетным валютным и рублевым счетам, по кассовым операциям центрального офиса;
- Учет расчетов со сторонними организациями;
- Учет финансовых вложений;
- Учет собственных средств (использование прибыли, фондов, резервов);
- Учет расчетов с бюджетом;
- Учет финансовых результатов от реализации лизинговых услуг и вне реализационных доходов и расходов;
- Контроль учета расчетов с Лизингополучателями в целом по лизинговому портфелю;

Бухгалтеры филиалов осуществляют:

- Учет капитальных вложений по развитию их производственной базы по объектам, зачисляемым на филиал, после приемки в состав основных средств в установленном порядке;
- Учет основных средств (поступления, внутреннего перемещения, выбытия);
- Учет нематериальных активов;
- Учет производственных запасов (поступления, формирование стоимости, хранения, использования на производственные и прочие нужды);
- Учет формирования расходов филиалов;
- Учет расчетов со сторонними организациями;

## 2.7 Рабочий план бухгалтерских счетов

- 2.7.1 Учет имущества, обязательств и хозяйственных операций Общества ведется в рублях и копейках, округление до целых рублей не производится.
- 2.7.2 Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственных операций, а также расчеты (справки) бухгалтерии.
- 2.7.3 Хозяйственные операции отражаются в регистрах бухгалтерского учета в хронологической последовательности и группируются по соответствующим счетам бухгалтерского учета.
- 2.7.4 Отдел информационных технологий Общества обеспечивает защиту от несанкционированных исправлений в регистрах учета путем установления прав доступа, согласованных с Главным бухгалтером.
- 2.7.5 Содержание регистров бухгалтерского учета является коммерческой тайной.
- 2.8 Формы первичных документов**
- 2.8.1 Общество использует типовые формы первичных документов, утвержденные Госкомстатом РФ, и содержащиеся в Альбомах унифицированных форм первичной учетной документации.
- 2.8.3 Перечень типовых форм первичных документов, а также используемые Обществом формы первичных документов, применяемые для оформления фактов хозяйственной деятельности, по которым не предусмотрены типовые формы первичных учетных документов или по которым внесены изменения в типовые формы, утверждаются приказами Общества.
- 2.8.4 Ответственность за своевременное и качественное составление и оформление документов, фиксирующих факт совершения хозяйственных операций и передачу их в отдел бухгалтерского учета и отчетности для отражения в бухгалтерском учете в сроки, определенные графиком документооборота Общества, возложена на лица, составляющие и принимающие от контрагентов Общества входящие первичные учетные документы.
- 2.8.5 Перечень должностных лиц, имеющих право подписи первичных учетных документов, утверждается приказами Общества.

### Раздел III. Методологические аспекты учетной политики

#### 3.1 Учет лизинговых операций

- 3.1.1 При организации бухгалтерского учета по лизинговым операциям необходимо руководствоваться следующими законодательными и нормативными документами:
- Гражданский Кодекс Российской Федерации (глава 34);
  - Федеральный закон от 29.10.1998 г. №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»;
  - Приказ Минфина России от 17.02.1997 г. №15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинг»;
  - ПБУ 6/01 «Учет основных средств»;
  - Методические указания по бухгалтерскому учету основных средств;
- 3.1.2 Под лизингом понимается вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг.

По договору финансовой аренды (лизинга) лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество во временное владение и пользование для предпринимательских целей.



Предметом лизинга могут являться любые непотребляемые вещи, движимое и недвижимое имущество, за исключением земельных участков и других природных объектов.

Лизингополучателем может быть юридическое или физическое лицо без образования юридического лица, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование в соответствии с договором лизинга.

### 3.2 Порядок отражения в бухгалтерском учете операций по приобретению лизингового имущества

#### 3.2.1 Приобретая имущество, которое будет передано в лизинг, Общество формирует в бухгалтерском учете его первоначальную стоимость в соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета. В первоначальную стоимость объекта, приобретенного за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

При этом под фактическими затратами на приобретение, сооружение и изготовление основных средств являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);
- суммы, уплачиваемые организацией за осуществление работ по договору строительного подряда и иным договорам;
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением основных средств;
- регистрационные сборы, государственные пошлины и другие аналогичные платежи, произведенные в связи с приобретением (получением) прав на объект основных средств;
- таможенные пошлины;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением объекта основных средств;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект основных средств;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и изготовлением объекта основных средств.

При формировании первоначальной стоимости основных средств учитываются проценты по кредитным/заемным средствам при условии, что основные средства квалифицируются в качестве инвестиционного актива и исчисленные до его ввода в эксплуатацию. К инвестиционным активам относятся объекты основных средств, подготовка которых к предполагаемому использованию требует длительного времени – не менее 12 календарных месяцев.

Проценты, по полученным займам и кредитам, являются операционными расходами и отражаются в составе прочих расходов, в тех отчетных периодах, к которым относятся данные начисления.

Фактические затраты Общества на приобретение лизингового имущества, определяются с учетом суммовых разниц (курсовых разниц). Разницы образуются в случае установления в договоре стоимости лизингового имущества в валюте, а оплата производится в рублях после оприходования объекта лизинга в учете.

#### 3.2.2 Все затраты, связанные с приобретением лизингового имущества, отражаются по дебету счета 08.04 «Приобретение объектов основных средств», без учета «входного НДС».

#### 3.2.3 Дополнительные расходы, понесенные Обществом, при приобретении лизингового имущества, отражаются по дебету счета 08.04 «Приобретение объектов основных средств».

- 3.2.4 В момент ввода в эксплуатацию предмета лизинга, который совпадает с моментом передачи имущества Лизингополучателю во владение и пользование, балансовая стоимость этого имущества увеличивается на сумму соответствующих дополнительных расходов и отражается на счете 03.2 «Доходные вложения в материальные ценности», субсчет «Материальные ценности, предназначенные во временное владение и пользование».

Сумма налога на добавленную стоимость, перечисленная поставщику (продавцу) лизингового имущества по договору купли-продажи, отражается по дебету счета 19.01 «Налог на добавленную стоимость по приобретению основных средств».

### 3.3 Порядок отражения лизинговых операций при учете предмета лизинга на балансе лизингодателя

- 3.3.1 Если по договору лизинга предмет лизинга должен учитываться на балансе лизингодателя, то его передача лизингополучателю, отражается в бухгалтерском учете по дебету счета 03.2 «Материальные ценности, предоставленные во временное владение и пользование». Стоимость передаваемого имущества определяется по сумме всех фактических затрат, связанных с его приобретением. При этом формируются бухгалтерские проводки:

#### 3.3.2

Счет Дт	Субсчета Дт	Счет Кт	Субсчета Кт	Сумма
62.32	Наименование лизингополучателя	62.31	Наименование лизингополучателя	
	Номер договора лизинга		Номер договора лизинга	Зачет аванса (ФА им-во у ЛД)
	ФА им-во у ЛД (РАР) - ФА (GAAP)		ФА им-во у ЛД (РАР) - ФА (GAAP)	
	Первоначальный платеж (Задаток)		Текущая задолженность	
03.02	Наименование лизингополучателя	03.01	Наименование предмета лизинга	
	Наименование предмета лизинга		Наименование лизингополучателя	Передача имущества в аренду (ФА им-во у ЛД) по стоимости приобретения предмета лизинга
	Номер договора лизинга		Номер договора лизинга	
	ФА им-во у ЛД (РАР) - ФА (GAAP)		ФА им-во у ЛД (РАР) - ФА (GAAP)	
			Основное средство	

- 3.3.2 Сумма авансового платежа, поступившая по договору лизинга, отражается по кредиту счета 62.32 «Расчеты по авансам полученным», а в момент передачи имущества в лизинг, дебетуется счет 62.32 в корреспонденции счета 62.31 «Расчеты с покупателями и заказчиками» по субконто «Текущая задолженность».
- 3.3.3 Если балансодержателем предмета лизинга является Лизингодатель, то доходом Лизингодателя является вся сумма лизинговых и авансовых платежей по договору лизинга за исключением полученного налога на добавленную стоимость.
- 3.3.4 Причитающиеся по договору лизинга суммы лизинговых платежей за отчетный период отражаются по дебету счета 62.31 «Расчеты с покупателями и заказчиками в валюте» в корреспонденции со счетом 90 «Продажи» субсчет 1 «Выручка» как доход от обычных видов деятельности. Поступление от

Лизингополучателей лизинговых платежей отражается по кредиту счета 62.31 «Расчеты с покупателями и заказчиками в валюте» в корреспонденции со счетами учета денежных средств.

### 3.3.5 Договор финансовой аренды прекращает свое действие по истечении срока его действия, но при условии выплаты Лизингополучателем всех лизинговых платежей.

На основании дополнительного соглашения о переходе права собственности на предметы лизинга к Лизингополучателю, в бухгалтерском учете Лизингодателя делаются проводки:

- Дт 03.9 «Выбытие балансовых ценностей» Кт «03.2.1 «Доходные вложения в материальные ценности, субсчет «Имущество для сдачи в аренду» на сумму балансовой стоимости имущества;
- Дт 02.2 «Износ арендованных основных средств» Кт «03.9 «Выбытие материальных ценностей» на сумму начисленного износа.

### 3.3.6 Так как суммы амортизации передаваемого имущества, как правило, соответствует его балансовой стоимости, финансовый результат в данной операции не возникает. В случае, если имущество недоамортизировано, делается бухгалтерская проводка по дебету счета 91.1.2 «Доход от выбытия основного средства» в корреспонденции счета 03.9 «Выбытие материальных ценностей» на сумму остаточной стоимости лизингового имущества.

## 3.4 Порядок отражения лизинговых операций при учете предмета лизинга на балансе лизингополучателя

Если по условиям договора лизинга лизинговое имущество учитывается на балансе лизингополучателя, то передача имущества отражается следующим образом:

Имущество, предназначенное для передачи во временное владение и пользование, в сумме всех фактических затрат, связанных с его приобретением, приходится по дебету счета 03.02 «Материальные ценности, предоставленные во владение и пользование» в корреспонденции со счетом 08.04 «Приобретение объектов основных средств».

### 3.4.1 При передаче лизингового имущества на баланс Лизингополучателя, Лизингодатель формирует проводки на:

- дебиторскую задолженность по договору лизинга на общую сумму лизинговых платежей по дебету счета 62.32 «Общая задолженность», без НДС;
- дебиторскую задолженность по договору лизинга на сумму выкупного платежа по дебету счета 62.32 «Выкупной платеж», без НДС;
- вознаграждение Лизингодателя по договору лизинга как разницу между суммой лизинговых и выкупного платежей (без НДС) и стоимостью лизингового имущества (без НДС) по кредиту счета 98.1 «Процентный доход лизингодателя».

### 3.4.2 Передача лизингового имущества на баланс Лизингополучателя отражается в бухгалтерском учете Лизингодателя как выбытие основных средств и оформляется проводками:

Счет Дт	Субсчета Дт	Счет Кт	Субсчета Кт	Описание
62.32	Наименование лизингополучателя	62.31	Наименование лизингополучателя	
	Номер договора лизинга		Номер договора лизинга	Зачет аванса (ФА на-во у ЛП)
	ФА на-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)		ФА на-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)	

Текущая задолженность		Текущая задолженность	
62.32	Наименование лизингополучателя	62.31	Наименование лизингополучателя
	Номер договора лизинга		Номер договора лизинга
	ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)		Зачет аванса (ФА им-во у ЛП)
	Первоначальный платеж (Задаток)		ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)
			Текущая задолженность
62.31	Наименование лизингополучателя	91.01	458463,2
	Номер договора лизинга		Передача ОС в лизинг
	ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)		Формирование общей задолженности (ФА им-во у ЛП) по сумме договора лизинга
	Общая задолженность		ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)
			Наименование лизингополучателя
			Номер договора лизинга
91.02.1		76.H	69935,09
	Передача ОС в лизинг		Наименование лизингополучателя
	ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)		Номер договора лизинга
	Наименование лизингополучателя		Отложенный НДС по общей задолженности (ФА им-во у ЛП)
	Номер договора лизинга		ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)
			Общая задолженность
62.31	Наименование лизингополучателя	91.01	
	Номер договора лизинга		Передача ОС в лизинг
	ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)		Формирование задолженности по выкупному платежу (ФА им-во у ЛП)
	Выкупный платеж		ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)
			Наименование лизингополучателя
			Номер договора лизинга
91.02.1		76.H	
	Передача ОС в лизинг		Наименование лизингополучателя
	ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)		Номер договора лизинга
	Наименование лизингополучателя		Отложенный НДС по выкупному платежу (ФА им-во у ЛП)
	Номер договора лизинга		ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)
			Выкупной платеж
91.02.1		98.01	37790,67
	Передача ОС в лизинг		Процентный доход лизингодателя
	ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)		Наименование лизингополучателя
			Доходы будущих периодов (ФА им-во у ЛП) разница между начисленной задолженностью и балансовой стоимостью имущества
			Номер договора лизинга



	Наименование лизингополучателя		ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)	
	Номер договор лизинга			
91.02.1		03.02	Наименование лизингополучателя	
	Передача ОС в лизинг		Автомобиль легковой Велдай Калдор РКЛ14 075 96	Списание балансовой стоимости имущества (ФА им-во у ЛП)
	ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)		Номер договора лизинга	
	Наименование лизингополучателя		ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)	
	Номер договор лизинга			
011	Наименование лизингополучателя			
	Наименование предмета лизинга			Балансовая стоимость имущества (ФА им-во у ЛП)
	Номер договор лизинга			
	ФА им-во у ЛП (RAP) - ФА (GAAP)			

- 3.4.3 В момент передачи имущества в лизинг производится зачет поступивших от Лизингополучателя авансовых платежей в соответствии с установленном графиком авансовых платежей по договору финансовой аренды (лизинга). Зачет авансовых платежей отражается в бухгалтерском учете по дебету счета 62.32 «Расчеты по авансам полученным» в корреспонденции счета 62.31 «Расчеты с покупателями и заказчиками».
- 3.4.4 В момент передачи лизингового имущества Лизингодатель принимает указанное имущество на забалансовый счет 011 «Основные средства, сданные в аренду». Аналитический учет ведется в разрезе лизингополучателей и видов имущества.
- 3.4.5 Если балансодержателем лизингового имущества является Лизингополучатель, то стоимость ежемесячной лизинговой услуги (ежемесячная задолженность Лизингополучателя), выраженная в условных единицах, определяется как сумма, равная отношению общей суммы договора лизинга (в условных единицах) к количеству месяцев, в течение которых лизинговое имущество находилось в лизинге.
- 3.4.6 Лизинговые услуги за отчетный месяц начисляются на последнюю дату этого месяца.
- 3.4.7 Стоимость лизинговой услуги начисляется ежемесячно с месяца, в котором была осуществлена передача предмета лизинга во владение и пользование Лизингополучателю по договору лизинга.
- 3.4.8 Методика определения рублевого эквивалента стоимости ежемесячных услуг, оказываемых Лизингополучателю.
- В случае полной предварительной оплаты лизингового платежа Лизингополучателем, стоимости лизинговой услуги определяется как произведение стоимости ежемесячной услуги, выраженной в условных единицах, в соответствии с п.4.12.1 Договора финансовой аренды (лизинга) на средневзвешенный курс полученной предоплаты.
  - В случае отсутствия предоплаты лизингового платежа, стоимость лизинговой услуги определяется как результат от сложения части авансового платежа, приходящейся на данный отчетный месяц, в условных единицах, пересчитанной в рубли по курсу ЦБ РФ на дату передачи имущества в лизинг, и оставшейся части стоимости лизинговой услуги в условных единицах (стоимость ежемесячной лизинговой услуги, выраженной в условных единицах (в соответствии с п.4.12.1 Договора), за вычетом части аванса, выраженной в условных единицах и приходящейся на отчетный месяц), пересчитанной в рубли по курсу ЦБ РФ, увеличенному на

установленную договором лизинга величину процента, на дату начисления лизинговой услуги (последний день отчетного месяца).

Размер части аванса в условных единицах, приходящейся на каждый отчетный период, рассчитывается путем деления суммы аванса, определенного в п.1 Приложения № 1 к Договору лизинга, на количество месяцев действия данного Договора (в соответствии с п. 4.13 Договора).

- В случае частичной оплаты лизингового платежа, стоимость лизинговой услуги определяется как результат от сложения полученной в качестве аванса рублевой суммы и оставшейся части стоимости ежемесячной лизинговой услуги, выраженной в условных единицах (стоимость ежемесячной лизинговой услуги в условных единицах за вычетом валютного эквивалента полученной предоплаты), пересчитанной в рубли по средневзвешенному курсу, сложившемуся при расчете рублевой стоимости данной лизинговой услуги, в случае отсутствия предоплаты. Иными словами, средневзвешенный курс лизинговой услуги определяется путем деления стоимости лизинговой услуги в рублях, рассчитанной в соответствии с рекомендациями, изложенными в предыдущем случае отсутствия предоплаты лизингового платежа, на полную стоимость ежемесячной лизинговой услуги, выраженной в условных единицах (в соответствии с п. 4.12.1 Договора).

3.4.9 Сумма ежемесячного вознаграждения Лизингодателя, представляющая собой разницу между ежемесячной стоимостью лизинговой услуги без НДС и величиной возмещения стоимости предмета лизинга в составе ежемесячной лизинговой услуги, ежемесячно отражается по дебету счета 98.1 «Доходы, полученные в счет будущих периодов» в корреспонденции счета 90.01 «Выручка».

3.4.10 Начальные прямые затраты по этому виду лизинговых сделок списываются пропорционально начисленному процентному доходу.

### 3.5 Учет и оценка основных средств

3.5.1 Актив принимается Обществом к бухгалтерскому учету в качестве основных средств, если одновременно выполняются следующие условия:

а) объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование;

б) объект предназначен для использования в течение длительного времени, т.е. срока продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;

в) организация не предполагает последующую перепродажу данного объекта;

г) объект способен приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.

Сроком полезного использования является период, в течение которого использование объекта основных средств приносит экономические выгоды (доход) организации. (п. 4 в ред. Приказа Минфина РФ от 12.12.2005 N 147н)

3.5.2 К основным средствам относятся: здания, сооружения, рабочие и силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, транспортные средства, инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности, рабочий, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения, внутрихозяйственные дороги и прочие соответствующие объекты.

В составе основных средств учитываются также: капитальные вложения на коренное улучшение земель (осушительные, оросительные и другие мелиоративные работы); капитальные вложения в арендованные объекты основных средств; земельные участки, объекты природопользования (вода, недра и другие природные ресурсы).

Основные средства, предназначенные исключительно для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование с целью получения дохода, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе доходных вложений в материальные ценности. (Приказ Минфина РФ от 12.12.2005 N 147н)

"Недорогие" объекты основных средств признаются в качестве материально-производственных запасов.

Активы, в отношении которых выполняются условия, предусмотренные в пункте 4 настоящего Положения, и стоимостью в пределах лимита, установленного в учетной политике организации, но не более 40 000 рублей за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации в организации должен быть организован надлежащий контроль за их движением.

В составе основных средств учитываются активы Общества, которые одновременно удовлетворяют следующим условиям:

- ✓ используются в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
- ✓ срок полезного использования актива превышает 12 месяцев;
- ✓ организация не предполагает перепродажу актива;
- ✓ актив способен приносить экономическую выгоду.

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Фактическими затратами на приобретение, сооружение и изготовление основных средств являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);
- суммы, уплачиваемые организациям за осуществление работ по договору строительного подряда и иным договорам;
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением основных средств;
- регистрационные сборы, государственные пошлины и другие аналогичные платежи, произведенные в связи с приобретением (получением) прав на объект основных средств;
- таможенные пошлины;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением объекта основных средств;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект основных средств;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и изготовлением объекта основных средств. В частности, начисленные до принятия объекта основных средств к бухгалтерскому учету проценты по заемным средствам, если они привлечены для приобретения, сооружения или изготовления этого объекта.

Формирование первоначальной стоимости объектов основных средств осуществляется на бухгалтерском счете 08 "Вложения во внеоборотные активы".

При формировании первоначальной стоимости основных средств учитываются проценты по кредитным/заемным средствам при условии, что основные средства квалифицируются в качестве инвестиционного актива и исчисленные до его ввода в эксплуатацию. К инвестиционным активам относятся объекты основных средств, подготовка которых к предполагаемому использованию требует длительного времени – не менее 11 календарных месяцев.



Первоначальная стоимость основных средств формируется (уменьшаются или увеличиваются) с учетом суммовых разниц, возникающих до принятия основных средств к учету в случаях, когда оплата производится в рублях в сумме, эквивалентной сумме в иностранной валюте (условных денежных единиц).

Под суммовой разницей понимается разница между рублевой оценкой выраженной в иностранной валюте (условных денежных единицах) кредиторской задолженности по оплате объекта основных средств, исчисленной по официальному или иному согласованному курсу на дату принятия ее к бухгалтерскому учету, и рублевой оценкой этой кредиторской задолженности, исчисленной по официальному или иному согласованному курсу на дату ее погашения до принятия основных средств к бухгалтерскому учету.

Объекты основных средств стоимостью не более 20 000 рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и тому подобное издания списываются на затраты на производство по мере отпуска их в производство или эксплуатацию (пункт 18 ПБУ 6/01). В целях обеспечения сохранности этих предметов при эксплуатации Общество возложило ответственность за контроль их движения на материально-ответственных лиц филиалов.

Основные средства, которые передаются лизингополучателю по договору лизинга, учитываются на балансе лизингодателя или лизингополучателя по взаимному соглашению (пункт 1 статьи 31 Федерального закона от 29 октября 1998 года №164-ФЗ).

Основные средства, права на которые подлежат государственной регистрации, отражаются в бухгалтерском учете по дате подачи заявления на регистрацию прав на объект основных средств.

### 3.6 Учет амортизации основных средств

Срок полезного использования определяется Обществом самостоятельно на дату ввода в эксплуатацию данного объекта амортизируемого имущества с учетом классификации основных средств, утвержденных Постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 года №1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Срок полезного использования предмета лизинга, принятого к бухгалтерскому учету на балансе лизингодателя, устанавливается равным сроку договора лизинга.

Стоимость основных средств погашается путем начисления амортизации. Амортизация объектов основных средств производится линейным способом (пункт 18 ПБУ 6/01). При линейном способе амортизация начисляется равными долями исходя из первоначальной стоимости и срока полезного использования объекта основного средства.

Амортизационные отчисления по объекту основных средств следует начислять с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету. Начисление амортизационных отчислений производится до полного погашения стоимости этого объекта либо его списания с бухгалтерского учета.

Амортизационные отчисления по собственному имуществу отражаются в бухгалтерском учете по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы», по статье затрат «Амортизация основных средств» в корреспонденции счета 02.1 «Износ собственных основных средств».

Амортизационные отчисления по имуществу, переданному в лизинг, признаются расходами по основному виду деятельности и отражаются по дебету счета 20 «Основное производство», по статье затрат «Амортизация основных средств» в корреспонденции счета 02.2 «Износ имущества, сданного в аренду».



Учет затрат на ремонт основных средств осуществляется без создания ремонтного фонда. Затраты на ремонт основных средств включаются в фактические затраты себестоимости продукции по мере выполнения ремонтных работ.

Затраты на ремонт основных средств, являющихся предметом лизинга осуществляет лизингодатель либо лизингополучатель по соглашению сторон.

Учет арендованных основных средств осуществлять в оценке, указанной в договоре аренды, на забалансовом счете 001 "Арендованные основные средства".

Доходы и расходы в связи со списанием со счетов бухгалтерского учета объектов основных средств отражаются в том отчетном периоде, к которому они относятся. Доходы и расходы от списания объектов основных средств подлежат зачислению на счет прибылей и убытков по счету 91.1 «Продажа основных средств» в качестве операционных доходов и расходов.

### 3.7 Учет объектов основных средств, переданных в залог

Имущество, переданное в залог, является собственностью Общества.

Имущество в залоге, отражается по дебету забалансового счета 009 «Обеспечение обязательств и платежей выданные» в сумме балансовой стоимости собственного имущества или имущества, переданного в лизинг. При получении извещения (или иного документа) о погашении обязательства или окончании срока выданных гарантий стоимость имущества, являющегося предметом залога, списывается со счета 009 «Обеспечения обязательств и платежей выданные». Аналитический учет на счете 009 ведется по каждому выданному обеспечению по аналитике договора лизинга и вида оборудования.

### 3.8 Доходные вложения в материальные ценности

#### 3.8.1 Доходными вложениями в материальные ценности признаются вложения Общества в часть имущества, здания, помещения, оборудование и другие ценности, имеющие материально-вещественную форму, предоставляемые Обществом за плату во временное владение (временное владение и пользование), в том числе в лизинг, с целью получения дохода.

Вложения в лизинговое имущество принимаются к бухгалтерскому учету в качестве доходных вложений в материальные ценности в момент ввода в эксплуатацию лизингового имущества. Моментом ввода в эксплуатацию лизингового имущества признается дата передачи лизингового имущества лизингополучателю во владение и пользование.

#### 3.8.2 Доходные вложения в материальные ценности принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

#### 3.8.3 Первоначальной стоимостью доходных вложений в материальные ценности, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, сооружение и изготовление за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

Фактическими затратами на приобретение, сооружение и изготовление доходных вложений в материальные ценности являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);
- суммы, уплачиваемые организациям за осуществление работ по договору строительного подряда и иным договорам;

- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением доходных вложений в материальные ценности;
- регистрационные сборы, государственные пошлины и другие аналогичные платежи, произведенные в связи с приобретением (получением) прав на доходные вложения в материальные ценности;
- таможенные пошлины;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением объекта доходных вложений в материальные ценности;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретен объект доходных вложений в материальные ценности;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и изготовлением объекта доходных вложений в материальные ценности. В частности, начисленные до принятия объекта доходных вложений в материальные ценности к бухгалтерскому учету проценты по заемным средствам, если они привлечены для приобретения, сооружения или изготовления этого объекта

3.8.4 Первоначальной стоимостью доходных вложений в материальные ценности, внесенных в счет вклада в уставный капитал Общества, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

3.8.5 Первоначальной стоимостью доходных вложений в материальные ценности, полученных Обществом по договору дарения (безвозмездно), признается их текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету.

3.8.6 Первоначальной стоимостью доходных вложений в материальные ценности, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществом. Стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче Обществом, устанавливается исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах обычно Общество определяет стоимость аналогичных ценностей.

В первоначальную стоимость объектов доходных вложений в материальные ценности включаются также фактические затраты на доставку объектов и приведение их в состояние, пригодное для использования.

3.8.7 Фактические затраты на приобретение и сооружение доходных вложений в материальные ценности определяются (уменьшаются или увеличиваются) с учетом суммовых разниц, возникающих в случаях, когда оплата производится в рублях в сумме, эквивалентной сумме в иностранной валюте (условных денежных единицах).

Первоначальная стоимость лизингового имущества формируется (уменьшаются или увеличиваются) с учетом суммовых разниц, возникающих, до принятия лизингового имущества к учету, в случаях, когда оплата производится в рублях в сумме, эквивалентной сумме в иностранной валюте (условных денежных единицах).

3.8.8 Начисление амортизации на полное восстановление лизингового имущества производится стороной договора лизинга (лизингополучателем либо лизингодателем), на балансе которой оно находится.

Начисление амортизации на полное восстановление лизингового имущества, учитываемого лизингодателем (Компанией) на своем балансе, переданным в лизинг до 01.01.2002, производится линейным способом исходя из его первоначальной стоимости и норм, установленных Постановлением Совета Министров СССР от 22.10.1990 № 1072 "О единых

нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР.

Начисление амортизации на полное восстановление лизингового имущества, учитываемого лизингодателем (Обществом) на своем балансе, переданным в лизинг после 01.01.2002, производится линейным способом исходя из его первоначальной стоимости и норм амортизационных отчислений, рассчитанным на основании срока полезного использования.

Срок полезного использования объекта основных средств определяется организацией при принятии объекта к бухгалтерскому учету. Определение срока полезного использования объекта основных средств производится исходя из:

- ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- ожидаемого физического износа, зависящего от режима эксплуатации (количества смен), естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта (например, срок аренды).

3.8.9 Срок полезного использования определяется в соответствии со сроком договора лизинга.

Общество не производит переоценку доходных вложений в материальные ценности.

3.10. Учет нематериальных активов

3.10.1 При принятии к бухгалтерскому учету активов в качестве нематериальных активов необходимо одновременно выполнение следующих условий:

- 1) отсутствие материально-вещественной (физической) структуры активов;
- 2) возможность идентификации (выделения, отделения) организацией активов от другого имущества;
- 3) использование активов в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
- 4) использование активов в течение длительного времени, то есть срока полезного использования продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;
- 5) организация не предполагает в последующем перепродавать активы;
- 6) способность активов приносить организации экономическую выгоду (доход) в будущем;
- 7) наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и исключительного права у организации на результаты интеллектуальной деятельности (патенты, свидетельства, другие охранные документы, договор уступки (приобретения) патента, товарного знака и тому подобное).

К нематериальным активам относятся любые объекты, отвечающие всем вышеприведенным условиям.

3.10.2 Срок полезного использования нематериальных активов устанавливается исходя из срока действия патента, свидетельства, договора (пункт 14 ПБУ 14/2000).

В остальных случаях норма переноса стоимости устанавливается из расчета 10 лет, как ожидаемый срок использования этого объекта, в течении которого организация может получать экономические выгоды (доход).

3.10.3 Стоимость нематериальных активов погашается путем начисления амортизации. Амортизация нематериальных активов производится линейным способом (пункт 15 ПБУ 14/2000).



Амортизационные отчисления по нематериальным активам начинаются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету, и начисляются до полного погашения стоимости этого объекта либо его выбытия в связи с уступкой (утратой) компанией исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности.

- 3.10.4 Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете путем накопления соответствующих сумм на счете 05 «Амортизация нематериальных активов» (пункт 21 ПБУ 14/2000).
- 3.10.5 Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, определяемой как сумма расходов на их приобретение и доведение их до состояния, пригодного для использования, за исключением сумм налогов, учитываемых в составе расходов.
- 3.10.6 Нематериальные активы подлежат списанию с баланса Общества в связи с прекращением срока действия патента, свидетельства и другие аналогичных документов, в связи с уступкой (продажей) исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности, либо по другим основаниям.
- 3.10.7 Доходы и расходы в связи со списанием с бухгалтерского учета объектов нематериальных активов отражаются в том отчетном периоде, к которому они относятся. Доходы и расходы от списания объектов нематериальных активов зачисляются на счет 91 «Прибыль и убыток» в качестве операционных доходов и расходов.

### 3.11 Учет материалов

- 3.11.1 В соответствии с пунктом 2 ПБУ 5/01 Общество учитывает в составе материально-производственных запасов (далее – «МПЗ») активы:
- ✓ используемые в качестве сырья, материалов и тому подобное при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);
  - ✓ предназначенные для продажи;
  - ✓ используемые для управленческих нужд Общества.

В состав МПЗ относятся активы срок использования, которых при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации не превышает 12 месяцев.

В бухгалтерском учете материалы учитываются по фактическим расходам на приобретение на счете 10 «Материалы».

При приобретении материально-производственных запасов за плату, фактической себестоимостью признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

К фактическим затратам на приобретение материально-производственных запасов относятся:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором поставщику (продавцу);
- суммы, уплачиваемые организациям за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением материально-производственных запасов;
- таможенные пошлины;
- невозмещаемые налоги, уплачиваемые в связи с приобретением единицы материально-производственных запасов;



- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации, через которую приобретены материально-производственные запасы;
- затраты по заготовке и доставке материально-производственных запасов до места их использования, включая расходы по страхованию. Данные затраты включают, в частности, затраты по заготовке и доставке материально-производственных запасов;
- затраты по доведению материально-производственных запасов до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях. Данные затраты включают затраты организации по подработке, сортировке, фасовке и улучшению технических характеристик полученных запасов, не связанные с производством продукции, выполнением работ и оказанием услуг;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением материально-производственных запасов.

Фактические затраты на приобретение материально-производственных запасов определяются (уменьшаются или увеличиваются) с учетом суммовых разниц, возникающих до принятия материально-производственных запасов к бухгалтерскому учету в случаях, когда оплата производится в рублях в сумме, эквивалентной сумме в иностранной валюте (условных денежных единицах). Под суммовой разницей понимается разница между рублевой оценкой фактически произведенной оплаты, выраженной в иностранной валюте (условных денежных единицах), кредиторской задолженности по оплате запасов, исчисленной по официальному или иному согласованному курсу на дату принятия ее к бухгалтерскому учету, и рублевой оценкой этой кредиторской задолженности, исчисленной по официальному или иному согласованному курсу на дату ее погашения.

3.11.2 За единицу учета МПЗ принимается номенклатурный номер, что позволяет обеспечивать возможность формирования полной и достоверной информации об их наличии и движении, а также рабочего плана счетов с необходимым количеством субсчетов и аналитических признаков по учету МПЗ, позволяющего обособленно учитывать движение МПЗ в разрезе мест хранения и приходных ордеров.

3.11.3 Учет приобретения материальных ценностей производится без использования счета 16 «Отклонения в стоимости материальных ценностей», но при этом отклонения в стоимости при приобретении МПЗ относятся непосредственно на счета учета этих ценностей (счет 10).

Оценка материально-производственных запасов при их отпуске в производство и ином выбытии производится по себестоимости каждой единицы (пункт 16 ПБУ 5/01).

### 3.12 Учет финансовых вложений

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным приказом Минфина России от 10.12.2002 №126н.

3.12.1 К финансовым вложениям Общества относятся государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги (в частности, облигации, векселя); вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ); предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, вклады организации-товарища по договору простого товарищества и пр.

Долгосрочные финансовые вложения – вложение, установленный срок обращения (погашения) которых превышает 12 месяцев после отчетной даты, или вложения, осуществленные с намерением получать доходы по ним более одного года.

Краткосрочные финансовые вложения - вложения, установленный срок обращения (погашения) которых не превышает 12 месяцев после отчетной даты, или вложения, осуществляемые без намерения получать доходы по ним более одного года.

3.12.2 Учет финансовых вложений ведется на счете 58 «Финансовые вложения», на котором обеспечивается аналитический учет по видам финансовых вложений.

Учет денежных средств на депозитных счетах осуществляется на счете 55 «Специальные счета в банках», субсчет «Депозитные счета».

Проценты по депозитным вкладам начисляются за каждый отчетный период в соответствии с условиями договоров по дебету счета 55 «Специальные счета в банках», субсчет «Депозитные счета».

Аналитический учет депозитных вкладов ведется по каждому вкладу и содержит информацию о кредитной организации, принявшей депозитный вклад, о сумме размещенного депозитного вклада, о сумме начисленных процентов по данному вкладу.

3.12.3 Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах).

Фактическими затратами на приобретение финансовых вложений являются:

- суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу;
- суммы, уплачиваемые организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением указанных активов;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организации или иному лицу, через которое приобретены активы в качестве финансовых вложений;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением активов в качестве финансовых вложений.

В случае незначительности величины затрат (кроме сумм, уплачиваемых в соответствии с договором продавцу) на приобретение таких финансовых вложений, как ценные бумаги, по сравнению с суммой, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу, такие затраты Общество вправе признать прочими расходами в том отчетном периоде, в котором были приняты к бухгалтерскому учету указанные ценные бумаги.

Незначительными признаются затраты, не превышающие 5 % суммы, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу.

3.12.4 Последующая оценка финансовых вложений

Для целей последующей оценки финансовые вложения подразделяются на две группы:

- финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость,
- финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного периода по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку Общество производит ежеквартально.

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты Общества в составе прочих доходов или расходов в корреспонденции со счетом 58 «Финансовые вложения».

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Разница между первоначальной стоимостью и номинальной стоимостью по долговым ценным бумагам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, в течение срока их обращения равномерно по мере причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода, относится на финансовые результаты Общества в составе прочих доходов или расходов.

### 3.12.5 Обесценение финансовых вложений

При наличии признаков обесценения финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, Общество по состоянию на 31 декабря отчетного года проводит проверку на обесценение.

Если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Общество образует резерв под обесценение финансовых вложений на разницу между учетной и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Для учета информации о наличии и движении резерва под обесценение финансовых вложений Общество использует счет 59 "Резервы под обесценение финансовых вложений".

### 3.12.6 Выбытие финансовых вложений

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, относящегося к группам финансовым вложений:

- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (за исключением акций акционерных обществ);
  - предоставленные другим организациям займы;
  - депозитные вклады в кредитных организациях;
  - дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования
- его стоимость определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии ценных бумаг, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется по первоначальной стоимости первых по времени приобретения ценных бумаг (ФИФО).

При выбытии активов, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

## 3.13 Учет НДС по приобретенным ценностям

3.13.1 Для отражения в бухгалтерском учете операций, связанных с налогом на добавленную стоимость по товарам, работам (услугам), полученным от поставщиков, используется бухгалтерский счет 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» в разбивке по следующим субсчетам:

- 19.01 – НДС при приобретении ОС;
- 19.02 – НДС при приобретении НМА;
- 19.03 – НДС при приобретении МПЗ;
- 19.04 – НДС по приобретенным услугам.

3.13.2 Порядок принятия к зачету НДС, относящегося к расходам будущих периодов, определяется в зависимости от характера будущих затрат по каждому конкретному случаю, а именно:



- ✓ Расходы информационно-консультационного характера по безопасности и мониторингу учитываются по дебету счета 97.21 «Прочие расходы будущих периодов», включая НДС. Только после принятия Обществом положительного решения о заключении договора лизинга с конкретным Лизингополучателем, НДС списывается с кредита счета 97.21 «Прочие расходы будущих периодов» в дебет счета 19.04 «НДС по приобретенным услугам» и по дате подписания договора лизинга с лизингополучателем НДС принимается к зачету. При этом делается проводка - дебет счета Дт 68.2 в корреспонденции счета 19.04;
- ✓ Если Общество принимает решение не заключать договор лизинга с данным лизингополучателем, то делается проводка в дебет счета 26.01 «Общехозяйственные расходы» в корреспонденции со счетом 19.04 – НДС списывается за счет собственных источников.

### 3.14. Формирование счетов затрат на производство

3.14.1 Для учета затрат на производство используются базовые накопительные счета:

- счет 20 «Основное производство» по аналитике: вид деятельности, статьи затрат, договор лизинга;
- счет 26 «Общехозяйственные расходы» по аналитике: статьи затрат, подразделения.

3.14.2 По дебету счета 20.01.1 «Основное производство» учитываются прочие прямые затраты по осуществлению основной (лизинговой) деятельности Общества:

- Амортизационные отчисления по основным средствам, переданным в лизинг в случае учета лизингового имущества на балансе Лизингодателя;
- Страхование имущества, переданного в лизинг;
- Агентские услуги по привлечению Лизингополучателей;
- Услуги службы безопасности;
- Прочие прямые расходы.

3.14.3 По дебету счета 26.01 «Общехозяйственные расходы» учитываются косвенные затраты (управленческие и хозяйственные), не связанные непосредственно с производственным процессом:

- Административно-управленческие расходы аппарата управления Общества;
- Содержание общехозяйственного персонала Общества, не связанного с производственным процессом;
- Расходы по оплате работ и услуг, связанных с управлением Обществом в целом, в том числе и в Филиалах.

3.14.5 По дебету счета 44.02.1 «Коммерческие расходы в организациях, осуществляющих производственную деятельность» учитываются коммерческие затраты, связанные с продажей услуг, по статьям затрат в корреспонденции со счетами запасов, кредиторов, денежных средств:

- На рекламу;
- Другие аналогичные по назначению расходы.

Коммерческие расходы признаются полностью в отчетном периоде в качестве расходов от обычных видов деятельности.

3.14.4 Общество установило следующий порядок списания общехозяйственных (накладных) расходов:

- Расходы, собранные в течение отчетного периода на счете бухгалтерского учета 26.01 «Общехозяйственные расходы» списываются в дебет счета 90 «Продажи» в конце отчетного периода;
- Расходы, собранные в течение отчетного периода на счете бухгалтерского учета 20.01.1 «Основное производство» списываются в дебет счета 90 «Продажи» в конце отчетного периода;



- Расходы, собранные в течение отчетного периода на счете бухгалтерского учета 44.02.1 «Коммерческие расходы в организациях, осуществляющих производственную деятельность» списываются в дебет счета 90 «Продажи» в полном размере.

### 3.15 Учет денежных средств

- 3.15.1 В связи со значительной удаленностью обособленных подразделений от головной организации, каждое обособленное подразделение Общества самостоятельно ведет отдельную кассовую книгу, как раздел единой кассовой книги Общества. Для нумерации приходных и расходных ордеров используется составной номер: в каждом обособленном подразделении кассовому документу присваивается внутренний буквенный код из трех букв, и через дефис – порядковый номер документа в обособленном подразделении. Для оформления един. Общества за истекший месяц, бухгалтер филиала в срок не позднее 10-го (Десятого) числа месяца, следующего за истекшим, направляет в центральную бухгалтерию сшитую оригинальную кассовую книгу подразделения за отчетный месяц с приложенным к ней отчетом кассира.
- 3.15.2 Для Общества устанавливается единый лимит остатка кассы наличных денежных средств на отчетный год с учетом всех обособленных подразделений. Лимит наличных денежных средств в кассе обособленного подразделения устанавливается в головной организации и доводится до сведения Директора и бухгалтера филиала приказом Президента Общества.
- 3.15.3 Денежные средства в иностранных валютах и операции с ними учитываются в рублях в суммах, определяемых путем пересчета иностранной валюты по курсу ЦБ РФ на дату совершения операции в порядке. Одновременно эти средства и операции отражаются в валюте расчетов и платежей.
- 3.15.4 Пересчет стоимости денежных знаков в кассе Общества, средств на счетах в кредитных организациях, денежных и платежных документов, выраженных в иностранной валюте, в рубли производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности.
- 3.15.5 Внез апная ревизия кассы с полным полистным пересчетом денежной наличности и проверкой других ценностей, находящихся в кассе производится один раз в год.

### 3.16 Расчеты с поставщиками и подрядчиками

- 3.16.1 Для обобщения информации о расчетах с поставщиками и подрядчиками используется счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» по аналитике: контрагент (поставщик), основание (договор), подразделение.
- 3.16.2 Учет на бухгалтерском счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» ведется методом начисления, т.е. все операции, связанные с расчетами за приобретенные основные средства, материальные ценности, принятые работы или потребленные услуги, отражаются независимо от времени оплаты.
- 3.16.3 На основании первичных учетных документов от поставщика (подрядчика) начисляется задолженность Компании перед поставщиком (подрядчиком) в сумме, указанной в первичных учетных документах поставщика по дебету счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», с использованием следующих субсчетов:
- 60.01 – расчеты с поставщиками и подрядчиками;
  - 60.31 – расчеты с поставщиками и подрядчиками (в у.е.).

### 3.17 Расчеты с покупателями и заказчиками

3.17.1 Для обобщения информации о расчетах с Лизингополучателями используются счета бухгалтерского учета с аналитическим учетом контрагентов, оснований (договор), подразделений:

счет 62.31 «Расчеты с покупателями и заказчиками (в у.е.)»;

счет 62.32 «Расчеты по авансам полученным (в у.е.)».

3.17.2 Учет задолженности Лизингополучателей по лизинговым договорам ведется в рублях и в валюте, установленной договором лизинга.

3.17.3 Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, списывается по особому распоряжению руководителя с отнесением указанных сумм в состав прочих расходов.

### 3.18 Расчеты по кредитам и займам

Расходами, связанными с получением и использованием займов и кредитов являются:

- Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу/кредитору;
- Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, выпуском и размещением заемных средств;
  - Суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
  - Суммы, уплачиваемые за экспертизу договора займа (кредитного договора);
  - Иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов);
- Курсовые разницы, относящиеся на причитающиеся к оплате проценты по займам и кредитам, полученным и выраженным в иностранной валюте или условных денежных единицах, образующиеся начиная с момента начисления процентов по условиям договора до их фактического погашения.

Расходы по полученным займам и кредитам признаются текущими (прочими) расходами того периода, в котором они произведены, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

Расходы по полученным займам и кредитам, включаемые в текущие расходы, являются прочими расходами и подлежат включению в финансовый результат Общества. Учет ведется на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует значительного времени – не менее 11 календарных месяцев. Проценты, исчисленные до его ввода в эксплуатацию по кредитным и заемным средствам, привлеченным для создания инвестиционного актива, включаются в первоначальную стоимость объектов основных средств.

При приостановлении процесса приобретения инвестиционного актива на срок более трех месяцев начисленные проценты относятся в состав текущих (прочих) расходов Общества.

Включение затрат по полученным займам и кредитам в первоначальную стоимость инвестиционного актива прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия актива к бухгалтерскому учету в качестве объекта основных средств.

Начисление процентов по полученным заемным средствам производится в соответствии с порядком и условиями соответствующего договора.

3.18.1 Аналитический учет кредитов и займов ведется на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» и счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» по каждому кредитору в рублях и в валюте кредитного договора.

- 3.18.2 Пересчет обязательств по кредитам и займам, выраженным в иностранной валюте в рубли, производится по курсу ЦБ РФ для этой иностранной валюты по отношению к рублю, действующему на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности.
- 3.18.3 Задолженность по полученным кредитам и займам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров.
- 3.18.4 Задолженность по кредитам и займам классифицируется как краткосрочная или долгосрочная в момент принятия ее к учету. Кредиты и займы, числящиеся на момент получения в составе долгосрочной задолженности, не переводятся в состав краткосрочной задолженности, если до момента погашения кредита или займа останется 365 дней.
- 3.18.6 Дополнительные расходы, связанные с получением кредитов/ займов, включаются в текущие (прочие) расходы с предварительным учетом в качестве дебиторской задолженности на бухгалтерском счете 97.21 «Прочие расходы будущих периодов» с последующим равномерным отнесением в состав текущих (прочих) расходов до момента предполагаемой даты получения Заемщиком денежных средств по заемному/кредитному договору. В случае, если такая дата окончательной выборки Заемщиком денежных средств в заемном/кредитном договоре не установлена, списание дебиторской задолженности по бухгалтерскому счету 97.21 «Прочие расходы будущих периодов» в состав текущих (прочих) расходов происходит в течение срока действия договора займа/кредита.
- 3.19 Резервы

Общество создает резерв сомнительных долгов по расчетам с покупателями за реализованные услуги (имущество).

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность покупателя услуг (имущества), которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Резерв сомнительных долгов создается на основе результатов инвентаризации дебиторской задолженности покупателей на конец отчетного года, сформированной на счетах бухгалтерского учета:

- счет 62.31 «Расчеты с покупателями и заказчиками (в у.е.)» с видами субконто: «Текущая задолженность», «Дополнительные услуги», «Комиссия»;
- счет 76.36 \* «Расчеты с прочими покупателями и заказчиками (в у.е.)» с видами субконто: «Текущая задолженность», «Дополнительные услуги», «Комиссия».

Для учета операций по формированию и использованию резерва Общество использует счет 63 «Резервы по сомнительным долгам».

В зависимости от срока возникновения сомнительной задолженности по расчетам с покупателями за реализованные услуги (имущество) размер резерва сомнительных долгов рассчитывается следующим образом:

Срок сомнительной задолженности	Сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности, включаемая в резерв
Свыше 365 дней	100%
180 до 365 дней (вкл.)	50%



До 180 дней (вкл.)	0%
--------------------	----

### 3.20 Расходы на содержание служебного автомобиля

Указанные затраты являются расходами для нужд управления Обществом и учитываются на счете 26 «Общехозяйственные расходы».

Затраты на приобретение топлива списываются на расходы по нормам расхода топлива и смазочных материалов на автомобильном транспорте, утвержденным Минтрансом РФ от 18/02/1997 г. на основании ежемесячных путевых листов.

### 3.21 Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются как расходы будущих периодов на счете 97 «Расходы будущих периодов» с последующим равномерным их включением в расходы того отчетного периода, к которому они относятся. Если срок полезного использования из первичных документов определить невозможно, тогда сроки, в течение которых такие расходы подлежат отнесению на затраты на производство регулируются Обществом самостоятельно.

Срок полезного использования затрат, которые учитываются по статье 97 «Расходы будущих периодов» утверждается руководителем Общества. При этом, устанавливая срок полезного использования, Общество руководствуется принципом соответствия периодов, в которых произведен расход, с теми экономическими выгодами, которые от него получены.

#### 3.21.1 До момента передачи лизингового имущества Лизингополучателю расходы по страхованию учитываются на бухгалтерском счете 97.21 «Прочие расходы будущих периодов». Расходы по страхованию лизингового имущества в составе прямых расходов Общества начинают признаваться в качестве расходов в том периоде, в котором произошла передача во владение и пользование лизингового имущества лизингополучателю. При этом делается проводка по дебету счета 20 «Основное производство», «Расходы по страхованию» Кт счета 97.21 «Прочие расходы будущих периодов».

Услуги службы безопасности учитываются на счете 97.21 «Прочие расходы будущих периодов», статья «Общее» аналогично расходам по страхованию лизингового имущества.

### 3.22 Курсовые разницы

Курсовая разница – разница между рублевой оценкой соответствующего актива или обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, исчисленной по курсу Центрального банка Российской Федерации, на дату исполнения обязательств по оплате или отчетную дату составления бухгалтерской отчетности за отчетный период, и рублевой оценкой этих актива и обязательства, исчисленной по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату принятия их к бухгалтерскому учету в отчетном периоде или отчетную дату составления бухгалтерской отчетности за предыдущий отчетный период.

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская отчетность, в составе внереализационных доходов или внереализационных расходов по мере ее принятия к бухгалтерскому учету.



- 3.22.1 Списание курсовых разниц по операциям с иностранной валютой, производится непосредственно на финансовый результат деятельности Компании по счету 91 «Прочие доходы и расходы» по мере совершения операций и на конец каждого месяца.
- 3.22.2 Прибыли и убытки от продажи иностранной валюты учитываются на счете 91.02.1 «Прочие расходы».
- 3.22.3 Общество формирует в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности информацию об активах и обязательствах в части средств полученных и выданных авансов, предварительной оплаты и задатков, выраженных в иностранной валюте, но подлежащих, в соответствии с законом или соглашением сторон, оплате в рублях. В бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности пересчет указанных средств после принятия их к бухгалтерскому учету в связи с изменением курса не производится. Активы и расходы, которые оплачены Обществом в предварительном порядке, либо в счет оплаты которых Общество перечислило аванс или задаток, признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубль средств выданного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату). Доходы Общества при условии получения аванса, задатка, предварительной оплаты признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубль средств полученного аванса, задатка, предварительной, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату).
- 3.22.4 По лизинговым договорам в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» пересчет стоимости актива или обязательства, выраженной в иностранной валюте, но подлежащей оплате в рублях, производится по курсу, установленному соглашением сторон, а именно, производится пересчет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, в рубль по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации, увеличенному на рассчитанный в соответствии с договором процент, на дату совершения операции и отчетную дату отчетного периода.
- 3.22.5 Денежные средства на валютных счетах в банках и в кассе, средства в расчетах, включая кредиты и займы полученные, за исключением авансов и предоплат, в иностранной валюте отражаются в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших последний календарный день отчетного года.
- 3.22.6 Курсовые разницы, возникшие в течение года по операциям с активами и обязательствами в иностранной валюте, а также при пересчете их по состоянию на отчетную дату, относятся на прочие доходы или расходы.
- 3.22.7 Курсовые разницы, относящиеся к причитающимся процентам по займам и кредитам, выраженным в иностранной валюте, и курсовые разницы, возникающие в результате операций купли-продажи валюты, признаются в составе прочих доходов или расходов.
- 3.23 Списание дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, другие долги, нереальные для взыскания, списываются по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и приказа (распоряжения) руководителя Общества, и относятся соответственно на счет средств резерва сомнительных долгов либо на финансовые результаты у коммерческой организации, если в период, предшествующий отчетному, суммы этих долгов не резервировались в порядке, предусмотренном пунктом 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утв. Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 г. № 34Н).

Списание долга в убыток вследствие неплатежеспособности должника не является аннулированием задолженности. Эта задолженность должна отражаться за бухгалтерским балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника».

Исходя из п. 11 Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 (утв. Приказом Минфина от 06 мая 1999 г. № 33н) списанные «суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, и других долгов, нереальных для взыскания», относятся в состав прочих расходов в сумме, в которой задолженность была отражена в бухгалтерском учете Общества.

Основания для признания дебиторской задолженности нереальной для взыскания:

- 1) истечение установленного срока исковой давности (ст. 196 ГК РФ);
- 2) обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения (ст. 416 ГК РФ). При этом имеются в виду обстоятельства непреодолимой силы (чрезвычайные происшествия);
- 3) обязательство прекращено на основании акта государственного органа (ст. 417 ГК РФ). При этом имеются в виду законодательные и нормативные правовые акты органов государственной власти и местного самоуправления, а также указания Банка России;
- 4) обязательство прекращено ликвидацией организации (ст. 419 ГК РФ).

### 3.22 Учет расходов общехозяйственных

3.22.1 Зарплата сотрудникам выплачивается путем перечисления денежных средств в безналичном порядке на лицевые банковские счета сотрудников.

3.22.2 Приказом Президента в Обществе установлены нормы командировочных расходов для всех работников центрального офиса и филиалов.

В течение отчетного года нормы командировочных расходов могут быть изменены особым распоряжением Президента Общества.

3.23.1 Приказом президента утверждена смета на представительские расходы на текущий финансовый год.

3.23.2 Приказом Президента установлено, что денежные средства на хозяйственные нужды выдаются под отчет на срок 60 рабочих дней. По окончании установленного срока работник должен в течение трех рабочих дней отчитаться о произведенных расходах или сдать излишние денежные средства в кассу Компании.

3.23.3 Приказом Президента утверждена годовая смета расходов на рекламу на текущий финансовый год.

3.22.6 Приказом Президента утвержден порядок возмещения работниками личных звонков, произведенных со служебных телефонов. Производится возмещение путем удержания в безналичном порядке на основании личных заявлений сотрудников.

3.23 События после отчетной даты, условные факты хозяйственной деятельности и прекращаемая деятельность

Событиями после отчетной даты признаются факты хозяйственной деятельности, свершившиеся в период между отчетной датой (31 декабря) и датой подписания годовой бухгалтерской отчетности, если они оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результатов деятельности.

Событием после отчетной даты признается также объявление годовых дивидендов по результатам деятельности акционерного общества за отчетный год.

Событие после отчетной даты признается существенным, если без знания о нем пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности.

Последствия события после отчетной даты отражаются в бухгалтерской отчетности путем уточнения данных о соответствующих активах, обязательствах, капитале, доходах и расходах организации либо путем раскрытия соответствующей информации.

При составлении бухгалтерской отчетности организация оценивает последствия события после отчетной даты в денежном выражении. Для оценки в денежном выражении последствий события после отчетной даты организация делает соответствующий расчет. Организацией должно быть обеспечено подтверждение такого расчета.

Условным фактом хозяйственной деятельности (далее - условный факт) является имеющий место по состоянию на отчетную дату факт хозяйственной деятельности, в отношении последствий которого и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, т.е. возникновение последствий зависит от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий.

Последствия условных фактов признаются существенными, если без знания о них пользователями бухгалтерской отчетности невозможна достоверная оценка финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности организации на отчетную дату.

Для целей отражения в бухгалтерской отчетности условные обязательства подразделяются на две группы:

- существующие на отчетную дату обязательства, в связи с которыми на счетах бухгалтерского учета создаются резервы;
- возможные обязательства, информация о которых подлежит раскрытию в пояснительной записке.

Существующие на отчетную дату условные обязательства оцениваются в денежном выражении при наличии соответствующего расчета. Информация о возможных обязательствах и условных активах (если существует высокая или очень высокая вероятность того, что они будут получены) подлежит раскрытию в пояснительной записке.

Условные активы на счетах бухгалтерского учета не отражаются. Информация об условных активах раскрывается в бухгалтерской отчетности.

### 3.24 Порядок учета доходов

3.24.1 Доходы Общества в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

доходы по обычным видам деятельности;  
прочие доходы;

3.24.2 Доходами по обычным видам деятельности Компании являются доходы, связанные с основным видом деятельности Общества – передача во владение и пользование предметов лизинга.

В целях бухгалтерского учета доходом от обычных видов деятельности Общества является выручка от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу) и оперативной аренде имущества.



3.24.3 Выручка для целей бухгалтерского учета определяется по методу начисления, то есть по отгрузке услуги и перехода права собственности на оказанную услугу. Для обобщения информации о выручке от реализации отчетного периода предназначен синтетический счет 90 «Продажи» рабочего Плана счетов.

- ✓ В случае оперативной аренды доходом отчетного периода является стоимость лизинговых услуг без НДС с учетом суммовых разниц, возникающих в случаях, когда оплата производится в рублях в сумме, эквивалентной сумме иностранной валюты (условных денежных единиц).

Данная хозяйственная операция отражается по дебету счетов 62.31 «Расчеты с покупателями и заказчиками» в корреспонденции со счетом 90.1.1 «Выручка по оперативной аренде».

- ✓ В случае финансовой аренды, при учете предмета лизинга на балансе Лизингодателя, доход отчетного периода формируется из:

1. Стоимости лизинговой услуги без НДС, исчисленной по курсу согласованному договором лизинга на дату начисления услуги (последняя дата месяца);

Данная хозяйственная операция отражается по дебету счета 62.31 «Расчеты с покупателями и заказчиками» в корреспонденции со счетом 90.1.2 «Выручка по финансовому лизингу (оборудование у лизингодателя)».

2. Суммовых разниц без НДС, представляющих собой разницу между рублевой оценкой фактически поступившего в качестве выручки актива, выраженного в иностранной валюте (условных денежных единиц), исчисленной по согласованному договором лизинга курсу на дату принятия к бухгалтерскому учету и рублевой оценкой этого актива, исчисленной по согласованному курсу на дату признания выручки в бухгалтерском учете.

Данная хозяйственная операция отражается по дебету счета 62.31 «Расчеты с покупателями и заказчиками» в корреспонденции со счетом 90.1.2 «Выручка по финансовому лизингу (оборудование у лизингодателя)».

3. Суммы задатка без НДС, учитываемого на балансовом счете 98.1 «Доходы будущих периодов».

Размер суммы задатка, ежемесячно включаемой в доход по конкретному договору лизинга, определяется как отношение общей суммы задатка в соответствии с условиями договора лизинга к количеству месяцев действия договора лизинга.

Данная хозяйственная операция отражается по дебету счета 98.1 «Доходы, полученные в счет будущих периодов» в корреспонденции со счетом 90.1.2 «Выручка по финансовому лизингу (оборудование у лизингодателя)».

- ✓ В случае финансовой аренды, при учете предмета лизинга на балансе Лизингополучателя, доход отчетного периода формируется из:

1. Вознаграждения Лизингополучателя, представляющего собой разницу между суммой договора лизинга без НДС и стоимостью лизингового имущества без НДС. Учет ведется на балансовом счете 98.1 «Доходы будущих периодов». Ежемесячная сумма вознаграждения Лизингодателя в составе стоимости лизинговой услуги по конкретному договору лизинга определяется как произведение ставки процентного дохода по данному договору («процентах») на сумму инвестиции, не возмещенной Лизингополучателем на момент начисления стоимости лизинговой услуги.

Данная хозяйственная операция отражается по дебету счета 98.1 «Доходы, полученные в счет будущих периодов» в корреспонденции со счетом 90.1.3 «Выручка по финансовому лизингу (оборудование у лизингополучателя)».



2. Суммы начисленной доплаты без НДС, представляющей собой разницу между стоимостью лизинговой услуги по курсу, согласованному сторонами в договоре лизинга на дату начисления услуги (последняя дата месяца), и стоимостью лизинговой услуги по курсу ЦБ РФ на дату передачи имущества в лизинг.

Данная хозяйственная операция отражается по дебету счета 62.6.1 «Текущая задолженность по финансовому лизингу» в корреспонденции со счетом 90.1.3 «Выручка по финансовому лизингу (оборудование у лизингополучателя)».

3. Суммовых разниц без НДС, представляющих собой разницу между рублевой оценкой фактически поступившего в качестве выручки актива, выраженного в иностранной валюте (условных денежных единицах), исчисленной по согласованному договором курсу на дату принятия к бухгалтерскому учету и рублевой оценкой этого актива, исчисленной по согласованному курсу на дату признания выручки в бухгалтерском учете.

Данная хозяйственная операция отражается по дебету счета 62.31 «Текущая задолженность по финансовому лизингу» в корреспонденции со счетом 90.1.3 «Выручка по финансовому лизингу (оборудование у лизингополучателя)».

#### 3.24.4 Группировка доходов Общества:

Группы доходов	Виды доходов
Доходы по обычным видам деятельности	
Лизинговые операции	
Счет 90.01.1 «Выручка»	Выручка по лизинговым операциям
Прочие доходы	
Счет 91.01 «Прочие доходы»	1. Поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам). 2. Поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции. 3. Проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке.
	4. Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров.
	5. Активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения.
	6. Поступления в возмещение причиненных организации убытков.
	7. Прибыль прошлых лет, выявленных в отчетном году.
	8. Суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которой истек срок исковой давности.
	9. Курсовые разницы.
	10. Сумма переоценки активов.
	11. Прочие доходы.

#### 3.25 Порядок учета расходов

3.25.1 Расходы Общества в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на:

расходы по обычным видам деятельности:

- прямые;
- коммерческие расходы (косвенные);
- управленческие расходы (косвенные);

прочие расходы;

3.25.2 Расходами по обычным видам деятельности Общества являются расходы, связанные с лизинговыми операциями.

3.25.3 Группировка расходов по обычным видам деятельности Общества:

Группы расходов	Виды расходов
	Расходы по обычным видам деятельности
	Лизинговые операции
	Прямые расходы
Счет 20.01.1 «Основное производство»	1. Материальные расходы
	2. Расходы на оплату труда
	3. Единый социальный налог
	4. Амортизация основных средств
	Косвенные расходы
Счет 26.01 «Общехозяйствен- ные расходы»	1. Сумма комиссионных сборов и иных подобных расходов за выполненные сторонними организациями работы (предоставленные услуги)
	2. Суммы портовых и аэродромных сборов, расходы на услуги лоцмана и иные аналогичные расходы
	3. Расходы на обеспечение пожарной безопасности налогоплательщика в соответствии с законодательством Российской Федерации, расходы на содержание службы газоспасателей, расходы на услуги по охране имущества, обслуживанию охранно - пожарной сигнализации, расходы на приобретение услуг пожарной охраны и иных услуг охранной деятельности, а также расходы на содержание собственной службы безопасности по выполнению функций экономической защиты банковских и хозяйственных операций и сохранности материальных ценностей (за исключением расходов на экпировку, приобретение оружия и иных специальных средств защиты)
	4. Расходы на обеспечение нормальных условий труда и мер по технике безопасности, предусмотренных законодательством Российской Федерации, расходы на гражданскую оборону в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также расходы на лечение профессиональных заболеваний работников, занятых на работах с вредными или тяжелыми условиями труда, расходы, связанные с содержанием помещений и инвентаря здравпунктов, находящихся непосредственно на территории организации
	5. Расходы на набору работников, включая расходы на услуги специализированных организаций по подбору персонала
	6. Арендные платежи за арендуемое имущество.
	7. Расходы на содержание служебного транспорта (автомобильного, железнодорожного, воздушного и иных видов транспорта)
	8. Командировочные расходы, в частности:
	8.1. Проезд работника к месту командировки и обратно к месту постоянной работы.
	8.2. Расходы на найму жилого помещения.
	8.3. Расходы на выплату суточных.
	8.4. Оформление и выдача виз, паспортов, ваучеров, приглашений и иных аналогичных документов
	8.5. Консульские, аэродромные сборы, сборы за право въезда, прохода, транзита автомобильного и иного транспорта, за пользование морскими каналами, другими подобными сооружениями и иные аналогичные платежи и сборы
	9. Расходы на юридические и информационные услуги
	10. Расходы на консультационные и иные аналогичные услуги
	11. Плата государственному и (или) частному нотариусу за нотариальное оформление.
	12. Расходы на аудиторские услуги
	13. Расходы на управление организацией или отдельными ее подразделениями, а также расходы на приобретение услуг по управлению организацией или ее отдельными подразделениями
	14. Расходы на услуги по предоставлению работников (технического и управленческого персонала) сторонними организациями для участия в производственном процессе, управлении производством либо для выполнения иных функций, связанных с производством и (или) реализацией

	15. Расходы на публикацию бухгалтерской отчетности, а также публикацию и иное раскрытие другой информации, если законодательством Российской Федерации на налогоплательщика возложена обязанность осуществлять их публикацию (раскрытие);
	16. Представительские расходы, связанные с официальным приемом и обслуживанием представителей других организаций, участвующих в переговорах в целях установления и поддержания сотрудничества.
	17. Расходы на подготовку и переподготовку кадров, состоящих в штате налогоплательщика, на договорной основе.
	18. Расходы на канцелярские товары
	19. Расходы на почтовые, телефонные, телеграфные и другие подобные услуги, расходы на оплату услуг связи, вычислительных центров, включая расходы на услуги электронной почты, а также информационных систем (СБИС), Интернет и иные аналогичные системы)
	20. Расходы, связанные с приобретением права на использование программ для ЭВМ и баз данных по договорам с правообладателем (по лицензионным соглашениям). К указанным расходам также относятся расходы на приобретение исключительных прав на программы для ЭВМ если срок их использования составляет менее 12 месяцев и обновление программ для ЭВМ и баз данных
	21. Расходы на текущее изучение (исследование) конъюнктуры рынка, сбор информации, непосредственно связанной с производством и реализацией товаров (работ, услуг)
	22. Расходы на рекламу производимых (приобретенных) и (или) реализуемых товаров (работ, услуг), деятельности налогоплательщика, товарного знака и знака обслуживания, включая участие в выставках и ярмарках
	23. Расходы, связанные с оплатой услуг сторонними организациями по содержанию и реализации в установленном законодательством Российской Федерации порядке предметов залога и залога за время нахождения указанных предметов у залогодержателя после передачи залогодателем
	24. Платежи за регистрацию прав на недвижимое имущество и землю, сделок с указанными объектами, платежи за предоставление информации о зарегистрированных правах, оплата услуг уполномоченных органов и специализированных организаций по оценке имущества, изготовлению документов кадастрового и технического учета (инвентаризации) объектов недвижимости
	25. Расходы по договорам гражданско-правового характера (включая договоры подряда), заключенным с индивидуальными предпринимателями, не состоящими в штате организации
	26. Взносы по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, производимые в соответствии с законодательством Российской Федерации
	27. Расходы на обязательное и добровольное страхование имущества, относящееся к расходам текущего отчетного (налогового) периода
	28. Расходы на ремонт основных средств
	29. Другие расходы, связанные с производством и реализацией

Группировка прочих расходов Общества:

Группы расходов	Виды расходов
	Прочие расходы
Счет 91.02.01 «Прочие расходы»	1. Расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций. 2. Расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции. 3. Проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов). 4. Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями



	5. Отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета (резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и другое), а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности;
	6. Прочие операционные расходы.
	7. Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров.
	8. Возмещение причиненных организацией убытков.
	9. Убытки прошлых лет, признанные в отчетном году.
	10. Суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания.
	11. Курсовые разницы.
	12. Сумма уценки активов
	13. Прочие расходы

3.25.4 Расходы признаются таковыми в том отчетном (налоговом) периоде, к которому они относятся, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и (или) иной формы их оплаты.

3.25.6 Сумма прямых расходов по лизинговым операциям, учитываемых на счете 20.01.1 «Основное производство», осуществленных в отчетном периоде уменьшает доходы по лизинговым операциям отчетного периода.

3.25.7 Сумма косвенных расходов по лизинговым операциям, учитываемых на счете 26.01 «Общехозяйственные расходы», которые осуществлены в отчетном периоде, полностью списываются в отчетном периоде на счет реализации (счет 90 «Продажи»).

3.25.8 Финансовый результат хозяйственной деятельности Общества включает:

- реализационный результат, полученный от продажи лизинговых услуг;
- прочий финансовый результат, непосредственно не связанный с формированием основного реализационного финансового результата, включающий в себя прочие доходы и расходы.

### 3.26 Учет доходов будущих периодов

На бухгалтерском счете 98.1 «Доходы будущих периодов» учитываются:

- ✓ Доходы будущих периодов, начисленных в отчетном периоде, но относящихся к будущим отчетным периодам;
- ✓ Процентный доход, причитающийся к получению в будущем, по договорам финансового лизинга, имущество по которым учитывается на балансе Лизингополучателя. Признание этих доходов в составе выручки по счету 90.1 «Выручка», субсчет «Финансовый, оборудование у Лизингополучателя» осуществляется после передачи имущества Лизингополучателю на основании утвержденной Президентом структуры лизинговых платежей, в которой сумма процентного дохода по каждому лизинговому платежу выделена отдельной позицией;
- ✓ Авансовые платежи, полученные в обеспечение лизинговой сделки по договорам финансовой аренды (лизинга), имущество по которым учитывается на балансе Лизингодателя. Авансовые платежи равномерно списываются в состав доходов Компании по кредиту счета 90.1 «Выручка», субсчет «Финансовой, оборудование у лизингодателя» в течение всего срока действия договора финансового лизинга.

### 3.27 Прибыли и убытки

Для обобщения информации о формировании конечного результата деятельности Общества в отчетном году предназначен счет 99 «Прибыли и убытки»:

- ежемесячно сальдо соответствующих субсчетов 90-9, 91-9 списывается в корреспонденции со счетом 99 «Прибыли и убытки».



- В результате обобщения всех операций, учитываемых на счете 99, выявляется чистая прибыль, как основа для объявления дивидендов и иного распределения прибыли.
- Заключительной записью декабря сумма чистой прибыли (убыток) списывается со счета 99 в счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

### 3.28 Учет расчетов по налогу на прибыль

Общество отражает в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности разницу налога на бухгалтерскую прибыль (убыток), признанного в бухгалтерском учете, от налога на налогооблагаемую прибыль, сформированного в бухгалтерском учете и отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

Текущий налог на прибыль (налог на прибыль для целей налогообложения) определяется в учете и отчетности Компании, исходя из величины условного расхода (условного дохода), скорректированной на суммы постоянного налогового обязательства, отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отчетного периода.

При отсутствии постоянных разниц, вычитаемых временных разниц и налогооблагаемых временных разниц, которые влекут за собой возникновение постоянных налоговых обязательств, отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, условный расход (условный доход) по налогу на прибыль будет равен текущему налогу на прибыль (текущему налоговому убытку).

Постоянные разницы возникают в результате:

- полного или частичного непризнания отдельных видов доходов и расходов в целях исчисления налоговой базы по налогу на прибыль;
- частичного непризнания отдельных видов доходов в бухгалтерском учете.

Информация о постоянных разницах формируется на основании данных регистров бухгалтерского учета и регистров налогового учета.

Постоянные налоговые обязательства (активы) признаются и отражаются в учете в том отчетном периоде, в котором возникают постоянные разницы.

Постоянные налоговые обязательства (активы) определяются как произведение постоянной разницы, возникшей в отчетном периоде, на ставку налога на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на отчетную дату.

Вычитаемые временные разницы возникают в результате:

- более раннего признания расходов в бухгалтерском учете;
- более раннего признания доходов для целей налогового учета.

Информация о вычитаемых временных разницах формируется на основании данных регистров бухгалтерского учета и регистров налогового учета.

Отложенные налоговые активы признаются в том отчетном периоде, когда возникают вычитаемые временные разницы, при условии существования вероятности того, что Общество получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах.

Отложенные налоговые активы определяются как произведение вычитаемых временных разниц, возникших в отчетном периоде, на ставку налога на прибыль, установленную законодательством

Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на отчетную дату.

Налогооблагаемые временные разницы возникают в результате:

- более раннего признания расходов для целей налогового учета;
- более раннего признания доходов в бухгалтерском учете.

Информация о налогооблагаемых временных разницах формируется на основании данных регистров бухгалтерского учета и регистров налогового учета.

Отложенные налоговые обязательства признаются в том отчетном периоде, когда возникают налогооблагаемые временные разницы.

Отложенные налоговые обязательства определяются как произведение налогооблагаемых временных разниц, возникших в отчетном периоде, на ставку налога на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на отчетную дату.

### 3.29 Порядок проведения инвентаризации активов и финансовых обязательств

Инвентаризации подлежит все имущество Общества, независимо от его местонахождения, и все виды финансовых обязательств.

Основными целями инвентаризации являются: выявление фактического наличия имущества; сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета; проверка полноты отражения в учете обязательств.

Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности инвентаризация имущества и финансовых обязательств проводится со следующей периодичностью:

- основных средств, доходных вложений материальных ценности и нематериальных активов - на 1 декабря отчетного года;
- незавершенного капитального строительства и других капитальных вложений - на 1 декабря отчетного года;
- материально-производственных запасов - на 1 декабря отчетного года;
- денежных средств на счетах - по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;
- ценных бумаг, путевок – ежегодно, по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;
- прочих финансовых вложений - ежегодно, по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;
- расчетов по налогам и обязательным отчислениям в бюджет и внебюджетные фонды, - на 1 января года, следующего за отчетным;
- расчетов с дебиторами и кредиторами – на 1 января года, следующего за отчетным;
- денежных средств в кассе – внезапно, а также на дату составления отчетности;
- доходов и расходов будущих периодов - ежегодно, по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным.

Кроме вышеуказанных сроков, инвентаризация проводится в специально оговоренных законодательством случаях (при смене Главного бухгалтера, материально-ответственных лиц и т.д.).

Для проведения инвентаризации создаются инвентаризационные комиссии, состав которых утверждается Президентом Компании.

Выявленные при инвентаризации расхождения между фактическим наличием имущества и данными бухгалтерского учета отражаются на счетах бухгалтерского учета в следующем порядке:

- излишек имущества приходится по рыночной стоимости с отнесением соответствующей суммы на финансовый результат;
- недостача имущества и его порча в пределах установленных нормативными документами норм естественной убыли относится на расходы Компании, сверх норм – за счет виновных лиц. Если виновные лица не установлены или суд отказал во взыскании с них убытков, то убытки от недостачи имущества и его порчи списываются на финансовые результаты с предварительным рассмотрением руководства Общества.

## Рабочий план счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности ЗАО «Европлан»

Код	Наименование	Акт.
000	Вспомогательный счет	АП
01	Основные средства	А
01.01	Основные средства в организации	А
01.09	Выбытие основных средств	А
02	Амортизация основных средств	П
02.01	Амортизация основных средств, учитываемых на счете 01	П
02.02	Амортизация основных средств, учитываемых на счете 03	П
03	Доходные вложения в материальные ценности	А
03.01	Материальные ценности в организации	А
03.02	Материальные ценности предоставленные во временное владение и пользование	А
03.03	Материальные ценности предоставленные во временное пользование	А
03.04	Прочие доходные вложения	А
03.09	Выбытие материальных ценностей	А
04	Нематериальные активы	А
04.01	Нематериальные активы организации	А
04.02	Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	А
05	Амортизация нематериальных активов	П
07	Оборудование и установка	А
08	Вложения во внеоборотные активы	А
08.01	Приобретение земельных участков	А
08.02	Приобретение объектов природопользования	А
08.03	Строительство объектов основных средств	А
08.04	Приобретение объектов основных средств	А
08.05	Приобретение нематериальных активов	А
08.06	Перевод молодняка животных в основное стадо	А
08.07	Приобретение взрослых животных	А
08.08	Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ	А
09	Отложенные налоговые активы	А
10	Материалы	А
10.01	Сырье и материалы	А
10.02	Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали	А
10.03	Топливо	А
10.04	Тара и тарные материалы	А
10.05	Запасные части	А
10.06	Прочие материалы	А
10.07	Материалы, переданные в переработку на сторону	А
10.08	Строительные материалы	А
10.09	Инвентарь и хозяйственные принадлежности	А
10.10	Специальная оснастка и специальная одежда на складе	А
10.11	Специальная оснастка и специальная одежда в эксплуатации	А
11	Животные на выращивании и откорме	А
14	Резервы под снижение стоимости материальных ценностей	АП
14.01	Резервы под снижение стоимости материалов	АП
14.02	Резервы под снижение стоимости товаров	АП
14.03	Резервы под снижение стоимости готовой продукции	АП
14.04	Резервы под снижение стоимости незавершенного производства	АП
15	Заготовление и приобретение материальных ценностей	АП
15.01	Заготовление и приобретение материалов	АП
15.02	Приобретение товаров	АП
16	Отклонения в стоимости материальных ценностей	АП
16.01	Отклонения в стоимости материалов	АП
16.02	Отклонения в стоимости товаров	АП



19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	А
19.01	Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств	А
19.02	Налог на добавленную стоимость по приобретенным нематериальным активам	А
19.03	Налог на добавленную стоимость по приобретенным материально-производственным запасам	А
19.04	Налог на добавленную стоимость по приобретенным услугам	А
19.05	Налог на добавленную стоимость, уплачиваемый таможенными органами по ввозимым товарам	А
19.06	Акции по оплаченным материальным ценностям	А
20	Основное производство	А
20.01	Основное производство	А
20.01.1	Основное производство (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
20.01.2	Основное производство (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
20.02	Производство продукции из двучлещевого сырья	А
21	Полуфабрикаты собственного производства	А
23	Вспомогательные производства	А
23.01	Вспомогательные производства (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
23.02	Вспомогательные производства (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
25	Общепроизводственные расходы	А
25.01	Общепроизводственные расходы (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
25.02	Общепроизводственные расходы (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
25.03	Общепроизводственные расходы (подлежащие распределению)	А
26	Общехозяйственные расходы	А
26.01	Общехозяйственные расходы (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
26.02	Общехозяйственные расходы (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
26.03	Общехозяйственные расходы (подлежащие распределению)	А
28	Брак в производстве	А
28.01	Брак в производстве (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
28.02	Брак в производстве (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
29	Обслуживающие производство и хозяйство	А
29.01	Обслуживающие производство и хозяйство (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
29.02	Обслуживающие производство и хозяйство (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
40	Выпуск продукции (работ, услуг)	АП
41	Товары	А
41.01	Товары на складах	А
41.02	Товары в розничной торговле	А
41.03	Товары под заказом и партиями	А
41.04	Покупные изделия	А
42	Торговая наценка	П
43	Готовая продукция	А
44	Расходы на продажу	А
44.01	Издержки обращения в организациях, осуществляющих торговую деятельность	А
44.01.1	Издержки обращения в организациях, осуществляющих торговую деятельность (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
44.01.2	Издержки обращения в организациях, осуществляющих торговую деятельность (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
44.01.3	Издержки обращения в организациях, осуществляющих торговую деятельность (подлежащие распределению)	А
44.02	Коммерческие расходы в организациях, осуществляющих производственную и иную промышленную деятельность	А
44.02.1	Коммерческие расходы в организациях, осуществляющих производственную деятельность (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
44.02.2	Коммерческие расходы в организациях, осуществляющих промышленную деятельность (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
44.02.3	Коммерческие расходы в организациях, осуществляющих промышленную деятельность (подлежащие распределению)	А
45	Товары отгруженные	А
45.01	Покупные товары отгруженные	А
45.02	Готовая продукция отгруженная	А
45.03	Прочие товары отгруженные	А
46	Выполненные этапы по незавершенным работам	А
50	Касса	А
50.01	Касса организации	А
50.02	Операционная касса	А
50.03	Денежные документы	А
50.21	Касса организации (в валюте)	А
50.23	Денежные документы (в валюте)	А
51	Расчетные счета	А

52	Валютные счета	А
55	Специальные счета в банках	А
55.01	Аккредитивы	А
55.02	Чековые книжки	А
55.03	Депозитные счета	А
55.04	Прочие специальные счета	А
55.21	Аккредитивы (в валюте)	А
55.23	Депозитные счета (в валюте)	А
55.24	Прочие специальные счета (в валюте)	А
57	Переводы в пути	А
57.1	Переводы в пути	А
57.2	Переводы в пути (в валюте)	А
58	Финансовые вложения	А
58.01	Паи и доли	А
58.01.1	Паи	А
58.01.2	Доли	А
58.02	Долговые ценные бумаги	А
58.03	Предоставленные займы	А
58.04	Вклады по договору простого товарищества	А
58.05	Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	А
59	Резервы под обесценение финансовых вложений	П
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	АП
60.01	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	П
60.02	Расчеты по авансам выданным	А
60.03	Векселя выданные	П
60.21	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в валюте)	П
60.22	Расчеты по авансам выданным (в валюте)	А
60.31	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в у.е.)	П
60.32	Расчеты по авансам выданным (в у.е.)	А
62	Расчеты с покупателями и заказчиками	АП
62.01	Расчеты с покупателями и заказчиками	А
62.02	Расчеты по авансам полученным	П
62.03	Векселя полученные	А
62.21	Расчеты с покупателями и заказчиками (в валюте)	А
62.22	Расчеты по авансам полученным (в валюте)	П
62.31	Расчеты с покупателями и заказчиками (в у.е.)	А
62.32	Расчеты по авансам полученным (в у.е.)	П
63	Резервы по сомнительным долгам	П
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам	П
66.01	Краткосрочные кредиты	П
66.02	Проценты по краткосрочным кредитам	П
66.03	Краткосрочные займы	П
66.04	Проценты по краткосрочным займам	П
66.21	Краткосрочные кредиты (в валюте)	П
66.22	Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)	П
66.23	Краткосрочные займы (в валюте)	П
66.24	Проценты по краткосрочным займам (в валюте)	П
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам	П
67.01	Долгосрочные кредиты	П
67.02	Проценты по долгосрочным кредитам	П
67.03	Долгосрочные займы	П
67.04	Проценты по долгосрочным займам	П
67.21	Долгосрочные кредиты (в валюте)	П
67.22	Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	П
67.23	Долгосрочные займы (в валюте)	П
67.24	Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	П
68	Расчеты по налогам и сборам	АП
68.01	Налог на доходы физических лиц	АП
68.02	Налог на добавленную стоимость	АП
68.03	Акцизы	АП

68.04	Налог на прибыль	АП
68.04.1	Расчеты с бюджетом	АП
68.04.2	Расчет налога на прибыль	АП
68.07	Транспортный налог	АП
68.08	Налог на имущество	АП
68.09	Налог на рекламу	АП
68.10	Прочие налоги и сборы	АП
68.11	Единый налог на вмененный доход	АП
68.12	Единый налог при применении упрощенной системы налогообложения	АП
69	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	АП
69.01	Расчеты по социальному страхованию (ЕСН в части, перечисляемой в ФСС)	АП
69.02	Расчеты по пенсионному обеспечению (страховые взносы на обязательное пенсионное страхование)	АП
69.02.1	Страховая часть трудовой пенсии	АП
69.02.2	Накопительная часть трудовой пенсии	АП
69.03	Расчеты по обязательному медицинскому страхованию (ЕСН в части, перечисляемой в фонды ОМС)	АП
69.03.1	Федеральный фонд ОМС	АП
69.03.2	Территориальный фонд ОМС	АП
69.04	ЕСН в части, перечисляемой в Федеральный бюджет	АП
69.11	Расчеты по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний	АП
70	Расчеты с персоналом по оплате труда	П
71	Расчеты с подотчетными лицами	АП
71.01	Расчеты с подотчетными лицами	АП
71.21	Расчеты с подотчетными лицами (в валюте)	АП
73	Расчеты с персоналом по прочим операциям	А
73.01	Расчеты по предоставленным займам	А
73.02	Расчеты по возмещению материального ущерба	А
73.03	Расчеты по прочим операциям	А
75	Расчеты с учредителями	АП
75.01	Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	А
75.02	Расчеты по выплате доходов	П
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	АП
76.01	Расчеты по имущественному и личному страхованию	АП
76.02	Расчеты по претензиям	А
76.03	Расчеты по принимающимся дивидендам и другим доходам	АП
76.04	Расчеты по депонированным суммам	П
76.05	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	АП
76.06	Расчеты с прочими покупателями и заказчиками	АП
76.09	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами	АП
76.21	Расчеты по имущественному и личному страхованию (в валюте)	АП
76.22	Расчеты по претензиям (в валюте)	А
76.23	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)	АП
76.26	Расчеты с прочими покупателями и заказчиками (в валюте)	АП
76.29	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в валюте)	АП
76.35	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в у.е.)	АП
76.36	Расчеты с прочими покупателями и заказчиками (в у.е.)	АП
76.39	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в у.е.)	АП
76.41	Расчеты по исполнительным документам работников	АП
76.48	НДС по авансам и предоплатам	А
76.41	Расчеты по НДС, уплаченному для уплаты в бюджет	П
77	Отложенные налоговые обязательства	П
79	Внутрихозяйственные расчеты	АП
79.01	Расчеты по выделенному имуществу	АП
79.02	Расчеты по текущим операциям	АП
79.03	Расчеты по договору доверительного управления имуществом	АП
80	Уставный капитал	П
80.01	Обыкновенные акции	П
80.02	Привилегированные акции	П
80.09	Прочий капитал	П
81	Собственные акции (дли)	А
81.01	Обыкновенные акции	А

81.02	Привилегированные акции	А
81.09	Прочий капитал	А
82	Резервный капитал	П
82.01	Резервы, образованные в соответствии с законодательством	П
82.02	Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	П
83	Добавочный капитал	П
83.01	Прирост стоимости имущества по переоценке	П
83.02	Эмиссионный доход от выпуска обыкновенных акций	П
83.03	Эмиссионный доход от выпуска привилегированных акций	П
83.09	Другие источники	П
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	АП
84.01	Прибыль, подлежащая распределению	АП
84.02	Убыток, подлежащий покрытию	АП
84.03	Нераспределенная прибыль в обращении	АП
84.04	Нераспределенная прибыль использованная	АП
86	Целевое финансирование	АП
86.01	Целевое финансирование из бюджета	АП
86.02	Прочее целевое финансирование и поступления	АП
90	Продажи	АП
90.01	Выручка	П
90.01.1	Выручка (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	П
90.01.2	Выручка (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	П
90.02	Себестоимость продаж	А
90.02.1	Себестоимость продаж (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
90.02.2	Себестоимость продаж (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
90.03	Налог на добавленную стоимость	А
90.04	Акцизы	А
90.05	Экспортные пошлины	А
90.07	Расходы на продажу	А
90.07.1	Расходы на продажу (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
90.07.2	Расходы на продажу (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
90.08	Управленческие расходы	А
90.08.1	Управленческие расходы (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
90.08.2	Управленческие расходы (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
90.09	Прибыль / убыток от продаж	АП
91	Прочие доходы и расходы	АП
91.01	Прочие доходы	П
91.02	Прочие расходы	А
91.02.1	Прочие расходы (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	А
91.02.2	Прочие расходы (по деятельности, облагаемой ЕНВД)	А
91.02.3	Прочие расходы (подлежащие распределению)	А
91.09	Сальдо прочих доходов и расходов	АП
94	Недостачи и потери от порчи ценностей	А
96	Резервы предстоящих расходов	П
97	Расходы будущих периодов	А
97.01	Расходы на оплату труда будущих периодов	А
97.21	Прочие расходы будущих периодов	А
98	Доходы будущих периодов	П
98.01	Доходы, полученные в счет будущих периодов	П
98.02	Безвозмездные поступления	П
98.03	Предоставленные поступления по недостачам, выявленным за прошлые годы	П
98.04	Разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и балансовой стоимостью по недостачам ценностей	П
99	Прибыли и убытки	АП
99.01	Прибыли и убытки (за исключением налога на прибыль)	АП
99.01.1	Прибыли и убытки (по деятельности, не облагаемой ЕНВД)	АП
99.01.2	Прибыли и убытки (по деятельности облагаемой ЕНВД)	АП
99.02	Налог на прибыль	АП
99.02.1	Условный расход по налогу на прибыль	А
99.02.2	Условный доход по налогу на прибыль	П
99.02.3	Постоянное налоговое обязательство	А



001	Аренданные основные средства	А
002	Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	А
003	Материалы, принятые в переработку	А
003.01	Материалы на складе	А
003.02	Материалы, переданные в производство	А
004	Товары, принятые на комиссию	А
004.01	Товары на складе	АП
004.02	Товары, переданные на комиссию	АП
005	Оборудование, принятое для монтажа	А
006	Бланки строгой отчетности	А
007	Списание в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	А
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные	А
009	Обеспечения обязательств и платежей выданные	А
010	Износ основных средств	А
011	Основные средства, сданные в аренду	А
012	Основные средства подлежащие возврату	А

## **Приложение № 4. Консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2010 гг., составленная в соответствии с МСФО**

**ЗАО «Европлан»**

Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и  
Отчет независимого аудитора

31 декабря 2010 года

[Перевод с английского языка]

КОММЕНТАРИЙ ПЕРЕВОДЧИКА: Настоящий вариант финансовой отчетности представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант данной финансовой отчетности на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Первое применение МСФО .....	20
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	24
6	Новые учетные положения .....	25
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	29
8	Депозиты в банках .....	30
9	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу .....	31
10	Дебиторская задолженность по лизинговой деятельности .....	38
11	Основные средства .....	40
12	Прочие нефинансовые активы .....	41
13	Заемные средства .....	41
14	Прочие обязательства .....	46
15	Уставный капитал .....	46
16	Прочие доходы за вычетом расходов по лизинговой деятельности .....	46
17	Общехозяйственные и административные расходы .....	47
18	Налог на прибыль .....	47
19	Программа выплат сотрудникам, основанная на акциях .....	49
20	Управление финансовыми рисками .....	50
21	Управление капиталом .....	64
22	Оценка по справедливой стоимости .....	64
23	Условные обязательства .....	66
24	Производные финансовые инструменты .....	67
25	Операции со связанными сторонами .....	69
26	Сегментная информация .....	69
27	События после окончания отчетного периода .....	71





## Отчет независимого аудитора

Акционеру и Руководству ЗАО «Европлан»:

1. Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО «Европлан» и ее дочерней компании (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

2. Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

### Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### Мнение аудитора

6. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

4 августа 2011  
Москва, Российская Федерация

ЗАО «ПрайвотерхаусКуперс Аудит», Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский вал 10, Москва, Россия 125047, тел.: +7 (495) 967 6000, факс: +7 (495) 967 6001, [www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)

КОММЕНТАРИЙ ПЕРЕВОДЧИКА: Настоящий вариант отчета представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант данного отчета на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

**ЗАО «Европлан»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>(в тысячах долларов США)</i>	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	7	58,644	134,013	79,773
Депозиты в банках	8	17,613	83,642	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	9	323,895	261,630	451,337
Дебиторы по лизинговой деятельности	10	13,084	13,154	5,786
НДС к возмещению		3,322	-	35,056
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		-	950	2,105
Кредит к погашению от связанной стороны		32,700	44,409	38,921
Производные финансовые инструменты	24	1,931	2,056	14,224
Основные средства	11	2,734	1,569	1,510
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		1,615	1,356	2,661
Прочие нефинансовые активы	12	14,652	17,373	22,519
<b>Итого активов</b>		<b>470,190</b>	<b>560,152</b>	<b>653,892</b>
<b>Обязательства</b>				
Заемные средства	13	388,775	495,010	603,351
Авансы от лизингополучателей		6,440	2,451	3,099
Производные финансовые инструменты	24	1,180	3,176	4,810
Текущий налог на прибыль к уплате		3,501	-	-
НДС к уплате		-	7,700	-
Отложенное налоговое обязательство	18	1,429	4,824	2,585
Прочие финансовые обязательства	14	2,556	873	451
Прочие нефинансовые обязательства	14	3,698	4,199	6,952
<b>Итого обязательств</b>		<b>407,579</b>	<b>518,233</b>	<b>621,248</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>				
Уставный капитал	15	580	580	580
Добавочный капитал	15	7,611	7,611	7,611
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		54,420	33,728	24,453
<b>Итого собственных средств</b>		<b>62,611</b>	<b>41,919</b>	<b>32,644</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств</b>		<b>470,190</b>	<b>560,152</b>	<b>653,892</b>

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета Директоров 4 августа 2011 года.

\_\_\_\_\_  
 Николай Зиновьев  
 Президент

\_\_\_\_\_  
 Надежда Крючкова  
 Финансовый директор

Примечания на страницах с 5 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**ЗАО «Европлан»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Доход по операциям финансового лизинга		80,859	90,705
Изменение резерва под обесценение финансового лизинга	9, 10	1,613	(4,799)
<b>Доход по операциям финансового лизинга после создания резерва под обесценение</b>		<b>82,472</b>	<b>85,906</b>
Процентные расходы		(40,777)	(51,205)
Прочие доходы за вычетом расходов по лизинговой деятельности	16	2,413	7,287
<b>Чистый доход от лизинга</b>		<b>44,108</b>	<b>41,988</b>
Выручка от продажи изъятых объектов лизинга		51,633	61,009
Стоимость изъятых объектов лизинга		(44,122)	(67,375)
<b>Чистый результат от продажи объектов лизинга, полученных обратно в собственность</b>		<b>7,511</b>	<b>(6,366)</b>
Процентные доходы		12,643	8,388
Чистый (убыток)/доход по операциям с производными финансовыми инструментами	24	(232)	1,401
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(4,637)	(5,916)
Общехозяйственные и административные расходы	17	(34,651)	(28,335)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>24,742</b>	<b>11,160</b>
Расходы по налогу на прибыль	18	(5,176)	(2,706)
<b>Прибыль за год</b>		<b>19,566</b>	<b>8,454</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Хеджирование денежных потоков	24	1,532	424
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	18	(306)	(85)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности		(286)	294
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>940</b>	<b>633</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>20,506</b>	<b>9,087</b>

Примечания на страницах с 5 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**ЗАО «Европлан»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль и прочие резервы			
				Резерв курсовых разниц	Резерв хеджирования денежных потоков (ПСД)	Итого нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого собственных средств акционеров
(в тысячах долларов США)							
Остаток на 1 января 2009 года	580	7,611	35,257	(8,474)	(2,330)	24,453	32,644
Прибыль за год	-	-	8,454	-	-	8,454	8,454
Прочий совокупный доход	-	-	-	294	339	633	633
Итого совокупный доход за год	-	-	8,454	294	339	9,087	9,087
Наделение работников акциями по опционным программам (Примечание 19)	-	-	188	-	-	188	188
Остаток на 31 декабря 2009 года	580	7,611	43,899	(8,180)	(1,991)	33,728	41,919
Прибыль за год	-	-	19,566	-	-	19,566	19,566
Прочий совокупный доход	-	-	-	(286)	1,226	940	940
Итого совокупный доход за год	-	-	19,566	(286)	1,226	20,506	20,506
Наделение работников акциями по опционным программам (Примечание 19)	-	-	186	-	-	186	186
Остаток на 31 декабря 2010 года	580	7,611	63,651	(8,466)	(765)	54,420	62,611

Примечания на страницах с 5 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



**ЗАО «Европлан»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Денежные средства, полученные от клиентов, включая полученные авансы (с учетом НДС)	586,845	553,700
Инвестиции в прямой финансовый лизинг (с учетом НДС)	(567,114)	(237,647)
Проценты, полученные по депозитам в банках, выданным кредитам и процентным свопам	10,985	8,388
Проценты уплаченные	(29,350)	(42,263)
Денежные средства, уплаченные поставщикам и сотрудникам	(34,651)	(28,335)
Уплаченный налог на прибыль	(3,817)	(610)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>	<b>(37,102)</b>	<b>253,233</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от реализации основных средств	16	4
Чистое изменение по депозитам в банках	69,558	(83,642)
Кредиты выданные	(14,811)	(5,488)
Кредиты погашенные	26,520	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности</b>	<b>81,283</b>	<b>(89,126)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Прочие займы полученные	104,761	74,630
Прочие займы погашенные	(222,423)	(191,914)
Займы, погашенные связанным сторонам	(1,151)	-
Чистые денежные средства от операций с производными финансовыми инструментами	(364)	7,615
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(119,177)</b>	<b>(109,669)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>(373)</b>	<b>(198)</b>
<b>Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(75,369)</b>	<b>54,240</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 7)</b>	<b>134,013</b>	<b>79,773</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 7)</b>	<b>58,644</b>	<b>134,013</b>

Примечания на страницах с 5 по 71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность ЗАО «Европлан» (далее – «Компания») и его дочерней компании (совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

ЗАО «Европлан» и его дочерняя компания являются компаниями, созданными в форме закрытых акционерных обществ, зарегистрированных в соответствии с российским законодательством.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года и 1 января 2009 года непосредственной и основной материнской компанией ЗАО «Европлан» являлась Стаплио Энтерпрайзис Лимитед (холдинговая компания), самый крупный пакет акций которой принадлежал Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд (через Кавендиш Номиниз Лимитед): Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.1, Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П. 2, Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд Л.П.3 и Бэринг Восток Фонд Ко-Инвестмент Л.П. Компания Бэринг Восток Фонд Менеджers Лимитед являлась генеральным партнером Бэринг Восток Фонд (ГП) Л.П., которое, в свою очередь, являлось генеральным партнером Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд и управляло его деятельностью в интересах индивидуальных и корпоративных инвесторов, ни один из которых не контролирует Компанию.

Основным видом деятельности Группы является предоставление финансового лизинга предпринимателям и организациям для приобретения автомобилей, оборудования и объектов недвижимости на территории Российской Федерации. Группа приобретает лизинговые активы у поставщиков на территории Российской Федерации. Основным местом ведения деятельности Группы является Российская Федерация.

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность материнской компании ЗАО «Европлан» и ее дочерней компании ЗАО «Фирма Кельвин».

Группа зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 115114, Москва, Кожевнический проезд, 4/1. Фактический адрес Группы: Российская Федерация, 127051, Москва, Малая Сухареvская площадь, 12.

Средняя численность персонала Компании в течение года составила 807 человек (2009 г.: 715 человек).

Группа имеет филиалы в Ростове-на-Дону, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Нижнем Новгороде, Краснодаре, Самаре, Воронеже, Новосибирске, Уфе, Казани, Волгограде, Саратове, Перми, Челябинске, Ставрополе и Омске. В 2010 году Группа предоставляла услуги в 75 регионах (2009 г.: в 72 регионах) Российской Федерации.

**ЗАО «Фирма Кельвин»**

ЗАО «Фирма Кельвин» (далее – «Кельвин») – закрытое акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основным видом деятельности ЗАО «Фирма Кельвин» является предоставление финансирования Компании.

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

**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Недавно развившийся мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику, и, начиная с середины 2008 года, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторах значительно ухудшилась. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 23).

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство определило уровень резервов под обесценение дебиторской задолженности по лизингу с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий.

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

**3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы подготовки финансовой отчетности.** Консолидированная финансовая отчетность ЗАО «Европлан» и его дочерней компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

**Валюта представления отчетности.** Данная финансовая отчетность представлена в долларах США, если не указано иное, так как эта валюта используется руководством Группы для управления бизнес-рисками и оценки результатов деятельности.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия индивидуально по каждой операции, либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доли участия в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, связанные с приобретением долевых инструментов и понесенные при их выпуске, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из балансовой стоимости долга, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

**Начало возникновения лизинговых отношений.** Началом возникновения лизинговых отношений является дата, с которой лизингополучатель может реализовать свое право на использование лизингового актива. Указанная дата является датой первоначального признания операции лизинга.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Классификация лизинга.** Финансовый лизинг предполагает передачу рисков и доходов от владения объектами лизинга. При этом передача права собственности необязательна. Все прочие виды лизинга являются операционным лизингом.

**Дебиторская задолженность по финансовому лизингу/финансовый доход от лизинга.** Группа отражает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме чистой инвестиции в лизинг. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей за вычетом возмещаемых расходов (которые являются суммами, гарантированными лизингополучателем) и негарантированной остаточной стоимости (вместе – «валовые инвестиции в лизинг»), дисконтированная с использованием вмененной нормы доходности по лизинговому договору. Вмененная норма доходности по лизинговому договору является ставкой дисконтирования, которая в начале возникновения лизинговых отношений позволяет привести текущую стоимость валовых инвестиций в лизинг к справедливой стоимости лизингового актива.

Разница между валовыми инвестициями в лизинг и чистой суммой инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия лизингового договора. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией лизинга, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга.

Первоначальные прямые затраты, понесенные лизингодателем, включают комиссионные, расходы на юридическое сопровождение и внутренние затраты, непосредственно относящиеся к организации лизинговых отношений. Эти затраты не включают общие накладные расходы, в частности, расходы, понесенные группами продаж и маркетинговыми группами. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Страховые выплаты, осуществляемые лизингодателем и не возмещаемые лизингополучателями, включаются в минимальные лизинговые платежи.

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу также включает оборудование для монтажа, если все существенные риски и доходы от владения объектами лизинга передаются лизингополучателю. Группа начинает начислять процентный доход с даты начала лизинговых отношений.

Выплаты, полученные Группой от лизингополучателей, отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей (отдельная строка в разделе «Обязательства»), до даты начала лизинговых отношений, в момент признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу, скорректированной на сумму платежей, полученных от лизингополучателей.

Все авансы, уплаченные поставщику, отражаются как предоплата в составе прочих активов.

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу.** Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу или с группой статей дебиторской задолженности, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Группы 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.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку на предмет наличия объективных признаков обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности в финансовый лизинг, являются ее срок просрочки и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Оценка качества задолженности по индивидуальным лизинговым договорам и присвоение рейтинга каждому договору осуществляются на основе трех критериев:

- платежная дисциплина;
- ликвидность объекта лизинга;
- осуществлялась ли реструктуризация в рамках лизингового договора.

Платежная дисциплина оценивается по данным учета и на основе фактического количества дней просрочки лизинговых платежей по каждому лизинговому договору, которое определяется в соответствии с графиком лизинговых платежей.

Платежная дисциплина по лизинговому договору оценивается на основе количества дней, прошедших после наступления даты, на которую должен был быть осуществлен последний просроченный платеж, с последующим отнесением в соответствующую группу просроченных остатков:

- менее 29 дней включительно;
- от 30 до 59 дней включительно;
- от 60 до 89 дней включительно;
- от 90 до 119 дней включительно;
- от 120 до 180 дней включительно;
- свыше 180 дней.

Классификация объектов лизинга по группам ликвидности осуществляется на основе:

- оценки возможности безубыточной продажи предмета лизинга на вторичном рынке;
- срока экспонирования, необходимого для продажи.

В результате оценки объект лизинга относится в одну из трех групп ликвидности:

- Высоколиквидная группа: объект лизинга может быть продан широкому кругу покупателей и имеет хорошо развитый вторичный рынок. Оснащение и другие потребительские характеристики объекта лизинга пользуются спросом на вторичном рынке, и существует значительная вероятность того, что он будет продан в течение 6 месяцев. Группа может в любой момент аннулировать лизинговую сделку, не понеся убытков;
- Ликвидная группа: вероятнее всего, Группа сможет продать данный объект лизинга только через специализированные фирмы. Объект лизинга имеет целевой рынок, однако этот рынок является специфическим. Потребительские характеристики объекта лизинга также могут ограничивать его целевой рынок. Велика вероятность того, что период продажи данного объекта лизинга составит до 12 месяцев. Однако существуют объективные основания считать, что Группа не понесет убытков в результате этой продажи;
- Низколиквидная группа: осуществление операции без убытка невозможно, и/или существует значительный риск того, что период продажи данного объекта лизинга составит более 12 месяцев.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В результате такой оценки Группа присваивает рейтинг каждому лизинговому договору:

Платежная дисциплина	1-я группа предметов лизинга	2-я группа предметов лизинга	3-я группа предметов лизинга
- Текущая задолженность по лизинговому договору при отсутствии просрочки лизинговых платежей;	Надежная	Надежная	Надежная
- Задолженность с просрочкой лизинговых платежей на 29 дней включительно;	Надежная	Надежная	Надежная
- Задолженность с просрочкой лизинговых платежей от 30 до 59 дней включительно;	Надежная	Требует контроля	Требует специального контроля
- Задолженность с просрочкой лизинговых платежей от 60 до 89 дней включительно;	Требует контроля	Требует специального контроля	Проблемная
- Задолженность по лизинговому договору, реструктуризация которого проводилась два и более раз, с просрочкой лизинговых платежей от 30 до 89 дней	Требует специального контроля	Проблемная	Сомнительная
- Задолженность с просрочкой лизинговых платежей от 90 до 119 дней включительно;	Проблемная	Сомнительная	Получение нереально
- Задолженность с просрочкой лизинговых платежей от 120 до 179 дней включительно;	Сомнительная	Получение нереально	Получение нереально
- Задолженность по лизинговому договору, реструктуризация которого проводилась два и более раз, с просрочкой лизинговых платежей от 90 до 119 дней.	Сомнительная	Получение нереально	Получение нереально
- Задолженность с просрочкой лизинговых платежей более 180 дней включительно;	Убыток	Убыток	Убыток
- Задолженность по лизинговому договору, реструктуризация которого проводилась два и более раз, с просрочкой лизинговых платежей более 120 дней.	Убыток	Убыток	Убыток
- Решение Кредитного комитета о списании задолженности по лизинговому договору	Убыток	Убыток	Убыток

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

Будущие денежные потоки по группе статей дебиторской задолженности по финансовому лизингу, которые коллективно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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 прибылях и убытках за год.

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения дебиторской задолженности и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в отчете о прибылях и убытках за год.

Дебиторская задолженность по договорам финансового лизинга обеспечена оборудованием, переданным в лизинг. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченной задолженности по финансовому лизингу включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате изъятия у должника оборудования, переданного в лизинг, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности изъятия оборудования.

**Налог на добавленную стоимость.** Исходящий НДС начисляется к уплате в бюджет на более раннюю из (а) даты погашения дебиторской задолженности клиентов или (б) даты поставки товаров или оказания услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма задолженности, включая НДС.

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

НДС, предъявляемый к возмещению, отражается по фактическим затратам. В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения НДС к возмещению. При наличии признаков обесценения руководство уменьшает балансовую стоимость актива до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

В соответствии с российским законодательством НДС к возмещению может быть возмещен Группе в денежной форме по решению налогового органа.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности НДС к уплате в бюджет был зачтен против НДС к получению от лизингополучателей и НДС к возмещению по активам, приобретенным для передачи в лизинг в каждой компании Группы.

**Финансовые инструменты: основные методы оценки.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированные дисконт или премию (включая вознаграждение, возникшее при первоначальном признании (при наличии такового)), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (д) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

**Производные финансовые инструменты,** включая валютнообменные контракты, процентные свопы, а также валютные опционы отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год и в прочий совокупный доход (эффективная часть хеджирования - если Группа применяет учет хеджирования).

**Классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее 90 дней. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более 90 дней, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость внебиржевых производных финансовых инструментов, в основном, валютных опционов «Пут» и процентных свопов, основывается на моделях ценообразования, предназначенных для того, чтобы приблизительно определить суммы, которые были бы получены от третьих сторон или уплачены им при осуществлении расчетов по контрактам. Факторы, принимаемые во внимание при оценке справедливой стоимости внебиржевых производных инструментов, включают волатильность, рыночную ликвидность, концентрацию и затраты на финансирование и администрирование, понесенные в течение срока действия этих инструментов.

Группа классифицирует некоторые производные финансовые инструменты как способ страхования (хеджирование) денежных потоков. Учет при хеджировании применяется в отношении производных финансовых инструментов, отнесенных к этим категориям, при условии, что они отвечают определенным критериям учета при хеджировании. На дату начала операции Группа подтверждает документально взаимосвязь между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования.

Перед использованием инструментов хеджирования, а затем на регулярной основе Группа подтверждает документально свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при управлении рисками.

В качестве инструментов хеджирования риска изменения денежных потоков по заемным средствам с плавающей процентной ставкой Группа применяет процентные свопы. Группа получает проценты по процентным свопам по плавающей ставке и выплачивает проценты по фиксированной ставке. Группа не хеджирует кредитные риски, возникающие по задолженности. Кредитный риск контрагента по процентным свопам незначителен, так как контрагентам Группы присвоен рейтинг «АА» и выше, и по мнению руководства, ставки Euibor уже включают данный риск. Неэффективная часть хеджирования денежных потоков отражается в отчете о прибылях или убытках за год в момент возникновения. После истечения срока действия или продажи инструмента хеджирования или в случае, если инструмент хеджирования больше не отвечает критериям учета хеджирования, весь накопленный доход или расход, который на тот момент отражается в прочем совокупном доходе, остается в составе прочего совокупного дохода и признается после того, как прогнозируемая сделка окончательно отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Проценты по инструменту хеджирования отражаются в отчете о прибылях или убытках за год, тогда как изменения чистой приведенной стоимости производных финансовых инструментов (в той степени, в которой они определяются как часть эффективного хеджирования) отражаются непосредственно в прочем совокупном доходе. Эффективная часть хеджирования рассчитывается как меньшая в абсолютном выражении из двух сумм: (а) накопленный доход или расход по инструменту хеджирования за период после начала операции хеджирования; и (б) совокупное изменение справедливой стоимости (приведенной стоимости) ожидаемых будущих денежных потоков по хеджируемой статье с даты начала хеджирования. Эффективная часть хеджирования денежных потоков отражается в прочем совокупном доходе.

Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые представляют неэффективную часть операций хеджирования, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

В целях оценки эффективности хеджирования Группа регулярно проводит два вида тестов: перспективный – тестирование на предмет эффективности (перспективное тестирование предполагает предположения о том, что взаимоотношение хеджирования будет высокоэффективным в будущих периодах); а также ретроспективная оценка эффективности (тестирование того, являлось ли применение хеджирования действительно высокоэффективным в прошлом периоде). Учет хеджирования применяется при условии проведения обоих вышеуказанных двух тестов.

Хеджирование считается высокоэффективным при соблюдении следующих двух условий:

- Предполагается, что на начало операции хеджирования и в последующие периоды хеджирование будет высокоэффективным для взаимозачета изменений дисконтированной стоимости денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску в течение периода классификации инструмента хеджирования, – проводится перспективное тестирование на предмет эффективности и предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%;
- Фактический результат хеджирования – применяется ретроспективное тестирование эффективности хеджирования, предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%.

**Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг.** Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, включает активы, приобретенные для последующей передачи лизингополучателям, но не переданные на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности. Оборудование отражается по стоимости приобретения.

**Объекты лизинга, изъятые у лизингополучателей.** Объекты лизинга, изъятые у лизингополучателей включают активы, полученные Группой обратно в собственность от лизингополучателей по прекращенным и расторгнутым договорам финансового лизинга. К основным видам таких активов относятся легковые и грузовые автомобили и прочее оборудование. Когда Группа получает обратно в собственность обеспечение по расторгнутым лизинговым договорам, полученные активы оцениваются по наименьшей из стоимости приобретения или чистой стоимости реализации. При оценке чистой стоимости реализации Группа использует допущения для определения рыночной стоимости, которые зависят от вида оцениваемого актива, и затем применяет корректировки рыночной стоимости реализации в отношении некоторых видов активов с целью оценки на предмет морального износа, неликвидности и возможного торгового дисконта.

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

Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения оборудования. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибыли или убытке.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общих и административных расходов, кроме случаев, когда они подлежат капитализации.

**Амортизация.** На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Здания	25 лет,
Компьютерное оборудование	5 лет,
Офисное оборудование	10 лет,
Транспортные средства	7 лет,
Прочее оборудование	5 лет.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Операционный лизинг.** В случаях, когда Группа является лизингополучателем по договору лизинга, не предусматривающему переход от лизингодателя существенных рисков и выгод к Группе, возникающих из права собственности, общая сумма лизинговых платежей отражается в отчете прибылях или убытках за год линейным методом в течение всего срока лизинга. Срок лизинга – это период, на который лизингополучатель заключил договор лизинга в отношении данного актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, а также период, на который лизингополучатель имеет право продлить лизинг актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае когда на дату начала лизинговой сделки имеется достаточная уверенность в том, что лизингополучатель намерен воспользоваться этим правом. Когда активы передаются в операционный лизинг, лизинговые платежи к получению отражаются как доходы от лизинга с использованием метода равномерного списания в течение срока лизинга.

**Кредиты и займы.** Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Выпущенные облигации.** Выпущенные облигации отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Эмиссионный доход.** Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций, а также иные взносы акционеров, кроме взносов в уставный капитал.

**Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы.** Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы включаются в балансовую стоимость соответствующих статей в консолидированном отчете о финансовом положении.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы собственных средств в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Прочие доходы за вычетом расходов по лизинговой деятельности.** Доход от операционного лизинга и доход от различных услуг, предоставляемых лизингополучателям, отражается как прочий доход за вычетом убытков от лизинговой деятельности.

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Группа контролирует возмещение временных разниц по налогам с дивидендов, получаемых от дочерних компаний, или с прибыли от выбытия дочерних компаний. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства в отношении этих временных разниц, за исключением сумм, которые, как ожидает руководство, будут возмещены в обозримом будущем.

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

**Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Предоплаты.** Предоплаты отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год или если предоплаты относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплат за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие предоплаты списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплатам, не будут получены, балансовая стоимость предоплат подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях или убытках за год.

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Прочие финансовые обязательства.** Авансы от лизингополучателей отражаются в том случае, если платежи получены до начала возникновения лизинговых отношений, и в последующем корректируются с учетом дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Кредиторская задолженность начисляется, когда контрагентом выполнены его обязательства и отражается по амортизированной стоимости.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, не являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, отражаются по методу начисления в момент оказания услуг.

Группа также отвечает за оказание определенных услуг лизингополучателям. Группа несет сопроводительные расходы, связанные с поддержанием автомобилей, являющихся объектом лизинга в состоянии пригодном для пользования (регистрация в ГИБДД, техосмотр, ОСАГО и т.д.), и перевыставляет их лизингополучателям в полном объеме. Ввиду того, что оказание этих услуг предусмотрено лизинговыми договорами и все риски, связанные с оказанием этих услуг, относятся на счет лизингополучателей, выручка от этой деятельности отражается Группой на нетто-основе за вычетом расходов.

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

**Вознаграждения работникам.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Выплаты, основанные на акциях.** Группа применяет программу выплат, основанных на акциях, согласно которой она получает услуги от соответствующей категории сотрудников в качестве компенсации за предоставляемые им выплаты, основанные на акциях. В соответствии с программой выплат, основанных на акциях, акции должны выпускаться непосредственной материнской компанией Группы – холдинговой компаний Стаплио Энтерпрайзис Лимитед. Сумма вознаграждения оценивается по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов на дату их предоставления с учетом оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевые права. Полученная сумма отражается как расход в отчете о совокупном доходе и как резерв на выплаты, основанные на акциях, в консолидированном отчете об изменениях в капитале на протяжении периода вступления в долевые права. Изменения оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевые права, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе до момента вступления в долевые права по данному вознаграждению.

#### Переоценка иностранной валюты

##### 1) Функциональная валюта и валюта представления отчетности.

Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, оцениваются в валюте, используемой в стране, в которой осуществляет хозяйственную деятельность соответствующая компания Группы («функциональная валюта»). Группа, среди прочих факторов, оценивает место ведения деятельности, источники доходов, риски, связанные с деятельностью, и валюту выражения операций различных компаний. Функциональной валютой Группы и ее дочерней компании является российский рубль.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США – валюте представления отчетности Группы.

##### 2) Операции и остатки

Операции с иностранной валютой пересчитываются в функциональную валюту на основании обменного курса, действовавшего на дату осуществления операции. Положительные и отрицательные курсовые разницы при расчетах по этим операциям и от пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, по обменному курсу на конец года отражаются в отчете о прибылях или убытках.

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 рубля за 1 доллар США (2009 г.: 30,2442 рубля за 1 доллар США; 1 января 2009 г.: 29,3804 рубля за 1 доллар США); 40,3331 рубля за 1 евро (2009 г.: 43,3883 рубля за 1 евро; 1 января 2009 г.: 41,4411 рубля за 1 евро).

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

**Гарантии полученные.** Гарантии, полученные компаниями Группы, первоначально отражаются по стоимости приобретения.



#### 4 Первое применение МСФО

Группа определила 1 января 2009 года как дату перехода на МСФО. До этой даты Группа составляла финансовую отчетность в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (ОПБУ США). Последняя финансовая отчетность Группы в соответствии с ОПБУ США была подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. После этой даты руководство Группы не составляет внешнюю и внутреннюю отчетность в соответствии с ОПБУ США.

Ниже представлена таблица соответствия финансовой отчетности по ОПБУ США с МСФО по состоянию на 1 января 2009 года (дата перехода на МСФО), 31 декабря 2009 года и на конец года, закончившегося на указанную дату (последний период, за который была составлена финансовая отчетность Группы в соответствии с ОПБУ США).

#### Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года

	Прим.	ОПБУ США	Расхождения в представлении, реклассифика- ции	Расхождения в признании и оценке	МСФО
(в тысячах долларов США)					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7	134,013	-	-	134,013
Депозиты банков	8	83,642	-	-	83,642
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	9	261,630	-	-	261,630
Дебиторы по лизинговой деятельности	10	-	13,154	-	13,154
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		-	950	-	950
Отложенный налоговый актив	18	14,212	-	(14,212)	-
Кредит к погашению дочерней компанией за вычетом текущей части		44,409	-	-	44,409
Производные финансовые инструменты	24	-	2,056	-	2,056
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		1,202	-	154	1,356
Основные средства	11	1,799	-	(230)	1,569
Авансовые платежи поставщикам		4,860	(4,860)	-	-
Прочие нефинансовые активы	12	32,470	(11,300)	(3,797)	17,373
<b>Итого активов</b>		<b>578,237</b>	<b>-</b>	<b>(18,085)</b>	<b>560,152</b>
<b>Обязательства</b>					
Заемные средства	13	497,210	5,324	(7,524)	495,010
НДС к уплате		7,700	-	-	7,700
Авансы от лизингополучателей		2,593	-	(142)	2,451
Производные финансовые инструменты		-	3,176	-	3,176
Отложенное налоговое обязательство		-	-	4,824	4,824
Прочие финансовые обязательства		-	873	-	873
Прочие нефинансовые обязательства	14	13,680	(9,373)	(108)	4,199
<b>Итого обязательств</b>		<b>521,183</b>	<b>-</b>	<b>(2,950)</b>	<b>518,233</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>					
Уставный капитал	15	580	-	-	580
Эмиссионный доход		99	-	7,512	7,611
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		56,375	-	(22,647)	33,728
<b>Итого собственных средств</b>		<b>57,054</b>	<b>-</b>	<b>(15,135)</b>	<b>41,919</b>
<b>Итого собственных средств и обязательств</b>		<b>578,237</b>	<b>-</b>	<b>(18,085)</b>	<b>560,152</b>

4 Первое применение МСФО (продолжение)

Консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2009 года

	Прим.	ОПБУ США	Расхождения в представле- нии, реклассифика- ции	Расхождения в признании и оценке	МСФО
(в тысячах долларов США)					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7	79,773	-	-	79,773
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	9	451,337	-	-	451,337
Дебиторы по лизинговой деятельности	10	-	5,786	-	5,786
НДС к возмещению		35,056	-	-	35,056
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		-	2,105	-	2,105
Отложенный налоговый актив	19	17,414	-	(17,414)	-
Кредит к погашению дочерней компанией за вычетом текущей части		38,921	-	-	38,921
Производные финансовые инструменты		-	14,224	-	14,224
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		2,702	-	(41)	2,661
Основные средства	11	1,937	-	(427)	1,510
Авансовые платежи поставщикам		6,069	(6,069)	-	-
Прочие нефинансовые активы	12	44,139	(16,046)	(5,574)	22,519
<b>Итого активов</b>		<b>677,348</b>	<b>-</b>	<b>(23,456)</b>	<b>653,892</b>
<b>Обязательства</b>					
Заемные средства	13	604,100	9,400	(10,149)	603,351
Авансы от лизингополучателей		3,099	-	40	3,099
Производные финансовые инструменты		-	4,810	-	4,810
Сумма, подлежащая выплате при приобретении дочерней компании		405	(405)	-	-
Отложенное налоговое обязательство		-	-	2,585	2,585
Прочие финансовые обязательства		-	451	-	451
Прочие нефинансовые обязательства	14	21,269	(14,256)	(61)	6,952
<b>Итого обязательств</b>		<b>628,833</b>	<b>-</b>	<b>(7,585)</b>	<b>621,248</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>					
Уставный капитал	15	580	-	-	580
Эмиссионный доход		99	-	7,512	7,611
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		47,836	-	(23,383)	24,453
<b>Итого собственных средств</b>		<b>48,515</b>	<b>-</b>	<b>(15,871)</b>	<b>32,644</b>
<b>Итого собственных средств и обязательств</b>		<b>677,348</b>	<b>-</b>	<b>(23,456)</b>	<b>653,892</b>

4 Первое применение МСФО (продолжение)

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

	Прим.	ОПБУ США	Расхождения в представлении, реклассифика- ции	Расхождения в признании и оценке	МСФО
<i>(в тысячах долларов США)</i>					
Доход по операциям финансового лизинга		90,705	-	-	90,705
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	9,10	(8,819)	-	2,020	(4,799)
<b>Доход по операциям финансового лизинга</b>		<b>83,886</b>	<b>-</b>	<b>2,020</b>	<b>86,906</b>
Процентные расходы		(51,301)	-	96	(51,305)
Прочие доходы за вычетом расходов по лизинговой деятельности	16	3,871	6,366	(2,950)	7,287
<b>Чистый доход от финансового лизинга</b>		<b>36,456</b>	<b>6,366</b>	<b>(834)</b>	<b>41,988</b>
Выручка от продажи излишков объектов лизинга		-	81,009	-	81,009
Стоимость излишков объектов лизинга		-	(67,375)	-	(67,375)
<b>Чистый результат от продажи излишков объектов лизинга</b>		<b>-</b>	<b>(6,366)</b>	<b>-</b>	<b>(6,366)</b>
Процентные доходы		8,388	-	-	8,388
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с производными финансовыми инструментами	24	1,483	-	(62)	1,401
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(5,958)	-	42	(5,916)
Общехозяйственные и административные расходы	17	(28,445)	-	110	(28,335)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>11,904</b>	<b>-</b>	<b>(744)</b>	<b>11,160</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(3,790)	-	1,084	(2,706)
<b>Прибыль за год</b>		<b>8,114</b>	<b>-</b>	<b>340</b>	<b>8,454</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>					
Хеджирование денежных потоков	24	425	-	(1)	424
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	18	-	-	(85)	(85)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности		-	-	294	294
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>425</b>	<b>-</b>	<b>208</b>	<b>633</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>8,539</b>	<b>-</b>	<b>548</b>	<b>9,087</b>

#### 4 Первое применение МСФО (продолжение)

##### *Влияние расхождений в представлении и реклассификаций*

- Дебиторская задолженность по лизинговым операциям, предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль и производные финансовые активы были перенесены из прочих активов в отдельные строки баланса с целью приведения презентации консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствие с требованиями МСФО;
- Авансовые платежи поставщикам были включены в прочие активы – категорию, включающую различные нефинансовые активы;
- Сумма, подлежащая выплате при приобретении дочерней компании, включена в прочие обязательства - для целей улучшения представления финансовой отчетности;
- Результаты от продажи изъятых объектов лизинга были представлены отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе – для целей улучшения представления финансовой отчетности.

##### *Влияние расхождений в представлении и реклассификаций*

Расхождения в признании и оценке объясняются, в основном следующим:

- Изменение функциональной валюты с долларов США на российские рубли;
- Для целей консолидированной финансовой отчетности по ОПБУ США обесценение изъятых объектов лизинга включено в резерв на обесценение финансового лизинга. Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО, руководство Группы пересмотрело метод учета данного обесценения. В результате резерв на обесценение финансового лизинга уменьшился на 2,020 тысяч долларов США, так как резерв на обесценение изъятых объектов лизинга был перенесен в строку «Прочие доходы за вычетом расходов по лизинговой деятельности». Группа также пересмотрела свою методологию, применяемую для расчета обесценения изъятых объектов лизинга. В результате балансовая стоимость изъятых объектов лизинга на 31 декабря 2009 года увеличилась на 2,641 тысячу долларов США (1 января 2009 г.: увеличение на 2,460 тысяч долларов США);
- Балансовая стоимость займов по состоянию на 31 декабря 2009 года уменьшилась на 2,200 тысяч долларов США (1 января 2009 г.: уменьшение на 749 тысяч долларов США), так как для целей МСФО амортизированная стоимость займов была рассчитана с использованием метода эффективной процентной ставки в случаях, когда комиссии и прочие затраты по сделке являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. В соответствии с ОПБУ США эти комиссии и прочие затраты по сделке были признаны как отдельные статьи: как отложенные комиссии за услуги финансирования, включенные в прочие активы (31 декабря 2009 г.: 4,806 тысяч долларов США; 1 января 2009 г.: 7,891 тысяча долларов США), и как начисленные расходы, включенные в прочие финансовые обязательства (31 декабря 2009 г.: 5,324 тысячи долларов США; 1 января 2009 г.: 9,400 тысяч долларов США) и амортизированы прямым методом;
- Изменения в признании и оценке отложенных налогов связаны, в основном, с (а) изменением метода учета авансовых платежей, полученных от лизингополучателей, для целей определения налоговой базы (что привело к уменьшению отложенного налогового актива на 17,467 тысяч долларов США на 31 декабря 2009 года и на 29,328 тысяч долларов США на 1 января 2009 года) и (б) изменением функциональной валюты с долларов США на российские рубли. В результате на 31 декабря 2009 года вместо отложенного налогового актива в сумме 14,212 тысяч долларов США Группа признала отложенное налоговое обязательство в сумме 4,824 тысячи долларов США (1 января 2009 г.: вместо отложенного налогового актива в сумме 17,414 тысяч долларов США признано отложенное налоговое обязательство в сумме 2,585 тысяч долларов США).



## 5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 23.

**Использование оценок и профессиональных суждений.** Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует использования оценок и профессиональных суждений. Эти оценки и профессиональные суждения влияют на представленные в отчетности суммы активов, обязательств и условных обязательств на конец отчетного периода и на представленные в отчетности суммы доходов и расходов за год. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях на конце отчетного периода, фактические результаты могут существенно отличаться от этих оценок.

**Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.** Группа регулярно анализирует дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на предмет обесценения. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по лизинговому портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельной лизинговой договору в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса лизингополучателей. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение/уменьшение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 10%, которая подвержена обесценению, приведет к увеличению/уменьшению резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 36 тысяч долларов США на 31 декабря 2010 года (31 декабря 2009 г.: 260 тысяч долларов США; 1 января 2009 г.: 451 тысяча долларов США).

**Выплаты, основанные на акциях.** Группа применяет программу выплат, основанных на акциях, согласно которой она получает услуги от соответствующей категории сотрудников в качестве компенсации за предоставляемые им выплаты, основанные на акциях. Предоставленные акции могут быть реализованы только в случае объявления о продаже холдинговой компании Стаплио Энтерпрайзис Лимитед. Группа применяет метод Блэка-Шоулза для определения справедливой стоимости предоставленных опционов. На дату представления каждого опциона руководство Группы определяет вероятную дату продажи холдинговой компании, которая используется в данной модели как дата, на которую данные акции могут быть реализованы.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Для определения справедливой стоимости валютных производных инструментов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены.

Насколько это возможно практически, используют только общедоступные данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Изменения в допущениях, не основанные на наблюдаемых рыночных данных в качестве возможной адекватной альтернативы, не приведут к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

## 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

**МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом;
- Инструмент может впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости, только если он является долговым инструментом, при этом (i) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения денежных потоков согласно договору и (ii) связанные с активом денежные потоки по договору представляют собой только выплаты основной суммы долга и процентов (то есть обладают только основными характеристиками кредита). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков;
- Все долевыми инструментами впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято безотзывное решение об отражении нерезализованной и резализованной 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 прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций;
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

**«Классификация эмиссий прав» – Изменения к МСФО (IAS) 32** (выпущено 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты)). Изменение освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, поступления от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**ПКИ 19, «Погашение долговых обязательств путем выпуска долевого инструмента»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевого инструмента. В прибыли или убытке за год признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевого инструмента с балансовой стоимостью долга. Группа считает, что ПКИ 19 не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

**Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14** (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет некоторые требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств (это изменение было досрочно принято Группой); пересмотренный 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); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1** (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7** (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает 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, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа изучает воздействие измененного стандарта на раскрытия и финансовую отчетность Группы. Группа не предполагает, что данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**Возмещение стоимости базовых активов – Изменение к МСФО (IAS) 12** (выпущено в декабре 2010 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого предположения о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это предположение опровергается, если инвестиционная собственность удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение практически всех экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью в течение определенного периода времени, а не в результате продажи. ПКИ 21, Налоги на прибыль – возмещение стоимости переоцененных неамортизируемых активов, в котором рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, оцениваемыми с помощью модели переоценки, изложенной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включено в МСФО (IAS) 12 после исключения из сферы его применения инвестиционного имущества, оцениваемого по справедливой стоимости. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.



**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**Гиперинфляционная экономика и отмена фиксированных дат для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО – Изменение к МСФО 1** (выпущено в декабре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение в отношении высокой гиперинфляции вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, либо представляет такую отчетность впервые. Данное исключение разрешает компании оценивать некоторые активы и обязательства по справедливой стоимости и использовать эти значения справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости при подготовке исходного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО. Правление КМСФО внесло изменение в МСФО 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного исключения и одного освобождения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов или обязательств, для которых справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки при первоначальном признании, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые применяющие МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО 9 также были внесены поправки, отражающие эти изменения. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместная деятельность и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании; данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, содержащиеся в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО 12 требует, чтобы компании раскрывали информацию, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для этого новый стандарт требует раскрытия информации в ряде областей, в том числе о существенных профессиональных суждениях и допущениях, которые были сделаны при определении наличия у компании контроля, совместного контроля или значительного влияния в отношении долей участия в других компаниях, более подробного раскрытия информации о размерах неконтролирующей доли участия в операциях и потоках денежных средств Группы, представления краткой финансовой информации о дочерних компаниях с существенной неконтролирующей долей, а также подробного раскрытия информации о долях участия в неконсолидируемых структурированных компаниях. Группа считает, что данные изменения не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (опубликован в мае 2011 года и обязателен к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на повышение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

**Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (опубликован в июне 2011 и обязателен к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты) изменяет порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибыли и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе».

**Измененный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»** (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Изменения затронут большинство компаний, применяющих МСФО (IAS) 19, и могут привести к значительному изменению ряда показателей деятельности.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря включают:

(в тысячах долларов США)	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Наличные денежные средства	5	7	2
Текущие счета в банках	1,691	5,922	2,277
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	56,948	128,084	77,494
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>58,644</b>	<b>134,013</b>	<b>79,773</b>

Остатки на счетах в банках и срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству основан на рейтинге Standard and Poor's, рейтингах Moody's или Fitch, которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard and Poor's.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже представлен анализ текущих счетов в банках и срочных депозитов:

(в тысячах долларов США)	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года		1 января 2009 года	
	Текущие счета в банках	Депозиты в банках	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках	Текущие счета в банках	Срочные депозиты в банках
Непросроченные и необесцененные	-	29,562	-	70,792	-	-
с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	-	-	-
с рейтингом от A- до A+	-	-	-	-	-	-
с рейтингом BBB	1,215	27,386	1,539	41,967	2,194	77,494
с рейтингом от BB- до BB+	460	-	-	15,325	-	-
с рейтингом ниже BB-	11	-	-	-	-	-
Не имеющие рейтинга	5	-	4,383	-	83	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,691</b>	<b>56,948</b>	<b>5,922</b>	<b>128,084</b>	<b>2,277</b>	<b>77,494</b>

Балансовая стоимость, указанная выше, приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года.

## 8 Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2010 года депозиты в банках составляли 17,613 тысяч долларов США и имели первоначальный срок погашения с ноября 2011 года по декабрь 2011 года (2009 г.: 83,642 тысячи долларов США с первоначальным сроком погашения с марта 2010 года по ноябрь 2011 года; 1 января 2009 г.: ноль).

Все депозиты были номинированы в долларах США и имели процентную ставку от 7% до 8% годовых (2009 г.: от 4,25% до 10,75%). Согласно контрактным условиям Группа имеет право изымать эти депозиты до наступления срока погашения. При досрочном изъятии депозитов процентные ставки могут быть уменьшены.

Депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ депозитов в банках по кредитному качеству основан на рейтинге Standard and Poor's, рейтингах Moody's или Fitch, которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard and Poor's.

Балансовая стоимость, указанная выше, приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года.

Ниже приводится анализ депозитов по кредитному качеству:

(в тысячах долларов США)	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
с рейтингом BBB	1,232	5,097
с рейтингом от BB- до BB+	16,381	63,303
Не имеющие рейтинга	-	15,242
<b>Итого</b>	<b>17,613</b>	<b>83,642</b>

Анализ валютного риска представлен в Примечании 20.

**9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу**

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

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>1 января 2009 года</b>
<b>Платежи к получению по финансовому лизингу</b>	<b>415,857</b>	<b>336,222</b>	<b>576,103</b>
Неполученный финансовый доход	(91,600)	(72,186)	(120,420)
<b>Дисконтированная стоимость лизинговых платежей к получению</b>	<b>324,257</b>	<b>264,036</b>	<b>455,683</b>
Резерв под обесценение	(362)	(2,406)	(4,346)
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b>	<b>323,895</b>	<b>261,630</b>	<b>451,337</b>

Ниже представлены платежи к получению по финансовому лизингу (общая сумма инвестиций в лизинг вместе с негарантированной остаточной стоимостью) и их дисконтированная стоимость:

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Платежи к получению по финансовому лизингу по состоянию на 1 января 2009 года</b>	<b>332,870</b>	<b>243,233</b>	<b>576,103</b>
Неполученный финансовый доход	(69,555)	(50,865)	(120,420)
Резерв под обесценение	(2,510)	(1,836)	(4,346)
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу по состоянию на 1 января 2009 года</b>	<b>260,805</b>	<b>190,532</b>	<b>451,337</b>
<b>Платежи к получению по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>217,998</b>	<b>118,224</b>	<b>336,222</b>
Неполученный финансовый доход	(46,695)	(25,491)	(72,186)
Резерв под обесценение	(1,556)	(850)	(2,406)
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>169,747</b>	<b>91,883</b>	<b>261,630</b>
<b>Платежи к получению по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>244,348</b>	<b>171,509</b>	<b>415,857</b>
Неполученный финансовый доход	(53,822)	(37,778)	(91,600)
Резерв под обесценение	(242)	(120)	(362)
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>190,284</b>	<b>133,611</b>	<b>323,895</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа заключила 23,358 (2009 г.: 22,182; 1 января 2009 г.: 29,775) договоров прямого финансового лизинга со сроком окончания договоров в течение последующих пяти лет.

Лизинговые сделки, заключенные Группой, обычно структурированы таким образом, что лизингополучатель осуществляет предоплату, составляющую, в среднем, 26% от стоимости оборудования, в начале лизингового срока.



**9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Такие риски, как ущерб, причиненный имуществу, переданному в лизинг, и кража, застрахованы. Выгодоприобретателем по страховому полису является Группа.

По мнению руководства Группы резерв, созданный по чистым инвестициям в прямой финансовый лизинг является достаточным для покрытия потенциальных убытков, связанных с лизинговым портфелем.

Ниже представлено изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу по видам лизинговых активов за 2010 год:

	Легковые автомобили	Грузовые автомобили	Прочие транс- портные средства	Оборудо- вание	Недви- жимость	Итого
<i>(в тысячах долларов США)</i>						
<b>Резерв под обесценение а 1 января 2010 года</b>	328	452	1,042	584	-	2,406
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(302)	(435)	(1,018)	(574)	-	(2,329)
Создание резерва под обесценение в течение года	96	19	73	115	-	303
Пересчет в валюту отчетности	(2)	(3)	(9)	(4)	-	(18)
<b>Резерв под обесценение а 31 декабря 2010 года</b>	<b>120</b>	<b>33</b>	<b>88</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>362</b>

Ниже представлено изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу по видам лизинговых активов за 2009 год:

	Легковые автомобили	Грузовые автомобили	Прочие транс- портные средства	Оборудо- вание	Недви- жимость	Итого
<i>(в тысячах долларов США)</i>						
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2009 года</b>	818	1,034	1,141	1,335	18	4,346
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(786)	(996)	(1,104)	(1,243)	(18)	(4,147)
Создание резерва под обесценение в течение года	319	444	1,036	529	-	2,328
Пересчет в валюту отчетности	(23)	(30)	(31)	(37)	-	(121)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года</b>	<b>328</b>	<b>452</b>	<b>1,042</b>	<b>584</b>	<b>-</b>	<b>2,406</b>

**9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Ниже представлена концентрация чистых инвестиций в финансовый лизинг по отраслям экономики:

(в тысячах долларов США)	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года		1 января 2009 года	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
Строительство	45,458	14,0	33,211	12,6	71,498	15,7
Транспортировка товаров и логистика	34,386	10,6	25,320	9,6	46,166	10,1
Оптовая торговля - продукты питания	31,974	9,9	23,475	8,9	38,041	8,3
Оптовая торговля - сырье и материалы	26,462	8,2	20,123	7,6	35,063	7,7
Оптовая торговля - товары широкого потребления	17,270	5,3	14,304	5,4	23,115	5,1
Производство и обслуживание автомобилей	16,922	5,2	13,587	5,1	22,623	5,0
Производство продуктов питания и напитков	14,698	4,5	11,648	4,4	15,643	3,4
Оптовая торговля - средства производства	11,709	3,6	9,075	3,4	14,465	3,2
Фармацевтическая промышленность	10,632	3,3	11,158	4,2	11,659	2,6
Прочие отрасли: оптовая торговля - средства производства, розничная торговля, сельское хозяйство, производство машин и оборудования, недвижимость, консультационные услуги, информационные технологии и другое.	114,746	35,4	102,135	38,8	177,410	38,9
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>324,257</b>	<b>100,0</b>	<b>264,036</b>	<b>100,0</b>	<b>455,683</b>	<b>100,0</b>

**9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

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

	Легковые автомобили	Грузовые автомобили	Прочие транс- портные средства	Обору- до- вание	Недви- жимость	Итого
<i>(в тысячах долларов США)</i>						
<i>Непросроченная и необесцененная (общая сумма)</i>						
- Очень высокая кредитоспособность	53,952	23,187	18,519	1,584	-	97,242
- Высокая кредитоспособность	29,554	11,292	9,073	1,466	-	51,385
- Хорошая кредитоспособность	55,789	24,614	16,659	1,584	-	98,646
- Средняя кредитоспособность	39,865	20,266	10,711	1,170	-	72,012
- Суммы, реструктурированные в течение года	1,588	440	443	110	-	2,581
<b>Итого непросроченной и необесцененной</b>	<b>180,750</b>	<b>79,799</b>	<b>55,405</b>	<b>5,914</b>	<b>-</b>	<b>321,866</b>
<i>Просроченная, но необесцененная (общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	439	246	43	1	-	729
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	342	33	21	-	-	396
<b>Итого просроченной, но необесцененной</b>	<b>781</b>	<b>279</b>	<b>64</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1,125</b>
<i>Индивидуально обесцененная (общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	344	157	454	232	-	1,187
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	28	-	-	-	-	28
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	19	16	10	5	-	50
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	1	-	-	-	1
<b>Итого индивидуально обесцененной</b>	<b>391</b>	<b>174</b>	<b>464</b>	<b>237</b>	<b>-</b>	<b>1,266</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(120)</b>	<b>(33)</b>	<b>(89)</b>	<b>(120)</b>	<b>-</b>	<b>(362)</b>
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>181,800</b>	<b>80,219</b>	<b>55,844</b>	<b>6,032</b>	<b>-</b>	<b>323,895</b>

**9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Легковые автомо- били	Грузовые автомо- били	Прочие транс- портные средства	Оборудо- вание	Нед- вижи- мость	Итого
<i>(в тысячах долларов США)</i>						
<b>Непросроченная и необесцененная</b>						
<i>(общая сумма)</i>						
- Очень высокая						
кредитоспособность	39,705	19,494	15,756	5,363	-	80,318
- Высокая кредитоспособность	38,895	18,915	13,859	4,082	-	75,751
- Хорошая кредитоспособность	16,890	7,892	6,299	3,505	36	34,622
- Средняя кредитоспособность	34,183	9,179	9,135	2,219	-	54,716
- Суммы, реструктурированные в течение года	2,333	1,289	1,668	2,094	-	7,384
<b>Итого непросроченной и необесцененной</b>	<b>132,006</b>	<b>56,769</b>	<b>46,717</b>	<b>17,263</b>	<b>36</b>	<b>252,791</b>
<b>Просроченная, но необесцененная</b>						
<i>(общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	1,409	1,158	771	150	-	3,488
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	212	72	22	-	-	306
<b>Итого просроченной, но необесцененной</b>	<b>1,621</b>	<b>1,230</b>	<b>793</b>	<b>150</b>	<b>-</b>	<b>3,794</b>
<b>Индивидуально обесцененные</b>						
<i>(общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1,399	1,331	1,609	536	-	4,875
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	274	188	1,010	386	-	1,858
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	177	64	156	210	-	607
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	32	10	69	-	111
<b>Итого индивидуально обесцененной</b>	<b>1,850</b>	<b>1,615</b>	<b>2,785</b>	<b>1,201</b>	<b>-</b>	<b>7,451</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(328)</b>	<b>(452)</b>	<b>(1,042)</b>	<b>(584)</b>	<b>-</b>	<b>(2,406)</b>
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>135,149</b>	<b>59,162</b>	<b>49,253</b>	<b>18,030</b>	<b>36</b>	<b>261,630</b>



**9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по кредитному качеству по состоянию на 1 января 2009 года:

	Легко- вые автомо- били	Грузо- вые автомо- били	Прочие транс- порт- ные средст- ва	Обору- дование	Не- дви- жи- мость	Итого
<i>(в тысячах долларов США)</i>						
<i>Непросроченная и необесцененная (общая сумма)</i>						
- Очень высокая кредитоспособность	36,314	15,797	14,291	5,885	-	72,287
- Высокая кредитоспособность	22,732	12,346	10,868	10,708	-	56,654
- Хорошая кредитоспособность	49,452	31,282	28,263	13,402	165	122,564
- Средняя кредитоспособность	66,251	43,487	36,763	18,925	-	165,426
- Суммы, реструктурированные в течение года	1,682	82	14	32	-	1,810
<b>Итого непросроченной и необесцененной</b>	<b>176,431</b>	<b>102,994</b>	<b>90,199</b>	<b>48,952</b>	<b>165</b>	<b>418,741</b>
<i>Просроченная, но необесцененная (общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	2,447	1,792	1,459	499	-	6,197
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1,309	332	512	89	-	2,242
<b>Итого просроченной, но необесцененной</b>	<b>3,756</b>	<b>2,124</b>	<b>1,971</b>	<b>588</b>	<b>-</b>	<b>8,439</b>
<i>Индивидуально обесцененная (общая сумма)</i>						
- без задержки платежа	2,367	2,772	1,672	1,284	-	8,095
- с задержкой платежа менее 30 дней	812	556	843	354	-	2,565
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	4,001	4,999	4,448	2,644	36	16,128
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	275	204	447	176	-	1,102
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	11	-	12	520	-	543
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	70	-	70
<b>Итого индивидуально обесцененной</b>	<b>7,466</b>	<b>8,531</b>	<b>7,422</b>	<b>5,048</b>	<b>36</b>	<b>28,503</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(818)</b>	<b>(1,034)</b>	<b>(1,141)</b>	<b>(1,335)</b>	<b>(18)</b>	<b>(4,346)</b>
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>186,835</b>	<b>112,615</b>	<b>98,451</b>	<b>53,253</b>	<b>183</b>	<b>451,337</b>

**9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является срок ее просрочки. На основании этого Группой подготовлен представленный выше анализ сумм дебиторской задолженности по финансовому лизингу, которая оценивается на обесценение на индивидуальной основе, по срокам задержки оплаты.

Представленная выше шкала кредитного качества более подробно описана в Примечании 20.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но необесцененной дебиторской задолженности, и по дебиторской задолженности, которая оценивается на обесценение на индивидуальной основе:

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>1 января 2009 года</b>
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но необесцененной дебиторской задолженности</i>			
- легковые автомобили	681	1,414	3,277
- грузовые автомобили	242	1,068	1,844
- прочие транспортные средства	48	599	1,488
- оборудование	1	100	393
<b>Итого по просроченной, но необесцененной дебиторской задолженности</b>	<b>972</b>	<b>3,181</b>	<b>7,002</b>
<i>Справедливая стоимость обеспечения по дебиторской задолженности, оцениваемой на обесценение на индивидуальной основе</i>			
- легковые автомобили	342	1,614	6,514
- грузовые автомобили	150	1,402	7,408
- прочие транспортные средства	349	2,102	5,602
- оборудование	159	803	3,375
- объекты недвижимости	-	-	36
<b>Итого по дебиторской задолженности, оцениваемой на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>1,000</b>	<b>5,921</b>	<b>22,935</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность по финансовому лизингу в сумме 173,480 тысяч долларов США (2009 г.: 207,627 тысяч долларов США; 1 января 2009 г.: 363,567 тысяч долларов США) была предоставлена в качестве обеспечения по заемным средствам Группы (см. Примечание 13).

**9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2010 года средневзвешенная эффективная годовая процентная ставка по договорам в долларах США, составила около 20,69% для прямого финансового лизинга; по договорам в евро – 20,91% для прямого финансового лизинга; и 26,29% для прямого финансового лизинга в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2009 года средневзвешенная эффективная годовая процентная ставка составила около 21,77%, 21,93% и 31,07% для долларов США, евро и рублей соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 года средневзвешенная эффективная годовая процентная ставка составила около 21,63%, 21,26% и 26,74% для долларов США, евро и рублей соответственно.

Сумма сопроводительных расходов, понесенных в 2010 году и возмещенных лизингополучателями, составила 17,125 тысяч долларов США (2009 г.: 18,590 тысяч долларов США). Сопроводительные расходы за вычетом возмещения включены в прочие доходы за вычетом расходов по лизинговой деятельности.

Совокупная негарантированная остаточная стоимость соответствующих лизинговых договоров, заключенных на 31 декабря 2010 года, составила около 30,457 тысяч долларов США (2009 г.: 29,372 тысячи долларов США; 1 января 2009 г.: 31,516 тысяч долларов США).

Анализ риска ликвидности и валютного риска представлен в Примечании 20.

**10 Дебиторская задолженность по лизинговой деятельности**

Дебиторская задолженность по лизинговой деятельности включают дебиторскую задолженность по расторгнутым лизинговым договорам.

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>1 января 2009 года</b>
Дебиторская задолженность по лизинговой деятельности	15,358	15,028	7,673
Резерв дебиторской задолженности по лизинговой деятельности	(2,274)	(1,874)	(1,887)
<b>Итого дебиторская задолженность по лизинговой деятельности</b>	<b>13,084</b>	<b>13,154</b>	<b>5,786</b>

Ниже представлено изменение резерва по дебиторской задолженности по лизинговой деятельности:

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>1,874</b>	<b>1,887</b>
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(1,738)	(1,796)
Создание резерв под обесценение в течение года	2,151	8,414
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	(6,575)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(13)	(56)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>2,274</b>	<b>1,874</b>

**10 Дебиторы по лизинговой деятельности (продолжение)**

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по лизинговой деятельности по кредитному качеству:

(в тысячах долларов США)	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
<b>Непросроченная и необесцененная</b>			
- Очень высокая кредитоспособность	1,703	872	145
- Высокая кредитоспособность	1,112	868	70
- Хорошая кредитоспособность	1,873	1,757	214
- Средняя кредитоспособность	1,651	2,264	309
- Суммы, реструктурированные в течение года	146	308	-
<b>Итого непросроченная и необесцененная</b>	<b>6,485</b>	<b>6,069</b>	<b>738</b>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>			
- с задержкой платежа от 15 до 30 дней	1,212	1,036	632
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1,649	355	3,696
<b>Итого просроченной, но необесцененной</b>	<b>2,861</b>	<b>1,391</b>	<b>4,328</b>
<b>Индивидуально обесцененные</b>			
- без задержки платежа	-	-	221
- с задержкой платежа от 15 до 30 дней	-	-	241
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	1,123	59
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	5,309	4,005	413
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	454	751	545
- с задержкой платежа свыше 360 дней	249	1,689	1,128
<b>Итого индивидуально обесцененной</b>	<b>6,012</b>	<b>7,568</b>	<b>2,607</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(2,274)</b>	<b>(1,874)</b>	<b>(1,887)</b>
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>13,084</b>	<b>13,154</b>	<b>5,786</b>

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по дебиторской задолженности по лизинговой деятельности, которая либо просрочена и необесценена, либо оценивается на обесценение на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря:

(в тысячах долларов США)	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
<b>Справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но необесцененной дебиторской задолженности</b>			
- легковые автомобили	374	256	1,368
- грузовые автомобили	589	59	457
- прочие транспортные средства	781	54	389
- оборудование	26	4	336
<b>Итого просроченной, но необесцененной дебиторской задолженности</b>	<b>1,770</b>	<b>373</b>	<b>2,550</b>
<b>Справедливая стоимость обеспечения по дебиторской задолженности, оцениваемой на обесценение на индивидуальной основе</b>			
- легковые автомобили	492	1,265	773
- грузовые автомобили	863	1,089	294
- прочие транспортные средства	833	748	750
- оборудование	468	323	730
<b>Итого дебиторской задолженности, оцениваемой на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>2,656</b>	<b>3,425</b>	<b>2,547</b>



# 10 Дебиторы по лизинговой деятельности (продолжение)

Анализ финансовых рисков представлен в Примечании 20.

Балансовая стоимость, указанная выше, приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года.

# 11 Основные средства

Ниже представлены изменения в собственных средствах за 2010 и 2009 гг.:

(в тысячах долларов США)	Прим.	Транспорт- ные сред- ства	Компьютер- ное оборудо- вание	Офис- ное обо- рудо- вание	Земля и здания	Прочее	Итого
<b>Стоимость</b>							
<b>1 января 2009 года</b>		<b>1,040</b>	<b>1,458</b>	<b>1,166</b>	<b>235</b>	<b>221</b>	<b>4,120</b>
Поступления		637	257	112	-	-	1,006
Выбытия		(122)	(35)	(30)	-	(12)	(199)
Пересчет в валюту отчетности		(57)	(56)	(28)	(7)	26	(122)
<b>31 декабря 2009 года</b>		<b>1,498</b>	<b>1,624</b>	<b>1,220</b>	<b>228</b>	<b>235</b>	<b>4,805</b>
Поступления		254	371	258	1,402	172	2,457
Выбытия		(294)	-	(7)	-	-	(301)
Пересчет в валюту отчетности		49	(7)	(21)	(2)	(3)	16
<b>31 декабря 2010 года</b>		<b>1,507</b>	<b>1,989</b>	<b>1,450</b>	<b>1,628</b>	<b>404</b>	<b>6,977</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>1 января 2009 года</b>		<b>430</b>	<b>1,145</b>	<b>951</b>	<b>51</b>	<b>33</b>	<b>2,610</b>
Амортизационные отчисления	17	262	345	149	9	43	808
Выбытия		(95)	(32)	(27)	-	(3)	(157)
Пересчет в валюту отчетности		11	(15)	(21)	(1)	1	(25)
<b>31 декабря 2009 года</b>		<b>608</b>	<b>1,443</b>	<b>1,052</b>	<b>59</b>	<b>74</b>	<b>3,236</b>
Амортизационные отчисления	17	423	408	229	9	101	1,170
Выбытия		(277)	-	(9)	-	-	(286)
Пересчет в валюту отчетности		177	(33)	(18)	-	(3)	123
<b>31 декабря 2010 года</b>		<b>931</b>	<b>1,818</b>	<b>1,254</b>	<b>68</b>	<b>172</b>	<b>4,243</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>							
<b>1 января 2009 года</b>		<b>610</b>	<b>313</b>	<b>215</b>	<b>184</b>	<b>188</b>	<b>1,510</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>		<b>890</b>	<b>181</b>	<b>168</b>	<b>169</b>	<b>161</b>	<b>1,569</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>		<b>576</b>	<b>170</b>	<b>196</b>	<b>1,560</b>	<b>232</b>	<b>2,734</b>

**12 Прочие нефинансовые активы**

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>1 января 2009 года</b>
Авансы поставщикам по лизинговым операциям	6,492	3,664	5,570
Объекты лизинга, изъятые у лизингополучателей	3,604	8,219	5,438
Предоплата по страховым расходам	2,061	2,146	7,264
Авансовые платежи поставщикам	881	1,780	562
Предоплата по налогам за исключением налога на прибыль	546	443	195
Расходы будущих периодов	470	707	1,021
Прочее	598	414	2,469
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>14,652</b>	<b>17,373</b>	<b>22,519</b>

Объекты лизинга, изъятые у лизингополучателей, включают активы, полученные Группой обратно в собственность от лизингополучателей по расторгнутым договорам финансового лизинга. Эти объекты лизинга, полученные обратно в собственность, отражены по наименьшей из стоимости приобретения и чистой реализационной стоимости.

Авансовые платежи поставщикам по лизинговым операциям представляют платежи поставщикам за оборудование, которое в последующем будет передано в лизинг. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации лизингодатель не несет ответственности перед лизингополучателем в случае невыполнения поставщиком своих обязательств по договору поставки оборудования.

Анализ финансовых рисков и операций со связанными сторонами представлен в Примечаниях 20 и 25.

**13 Заемные средства**

По состоянию на 31 декабря заемные средства включают:

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>1 января 2009 года</b>
Выпущенные облигации	45,175	69,806	71,857
Займы, полученные от других банков	343,600	425,204	531,494
<b>Итого займов</b>	<b>388,775</b>	<b>495,010</b>	<b>603,351</b>

13 Заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года заемные средства включали займы, полученные от международных и российских финансовых и коммерческих институтов:

(в тысячах долларов США)	Дата выдачи	Дата погаше- ния	Валюта	Контрактная процентная ставка, %	Балансовая стоимость
				Процентная ставка по депозитным сертификатам + 3%	
ОРИС	15.12.2006	15.12.2013	Доллары США		99,314
Выпущенные облигации	14.08.2008	15.08.2011	Рубли	14,50%	45,175
Базиликом Трейдинг Лимитед	01.12.2003	25.06.2016	Доллары США	12,00%	29,897
KfW	01.11.2007	05.11.2011	Евро	Трехмесячный Libor + 1,5%	28,610
Commerzbank Int. S.A.	29.07.2008	29.07.2011	Доллары США	Трехмесячный Libor + 3,50%	24,899
Базиликом Трейдинг Лимитед	23.06.2008	08.07.2016	Доллары США	12,00%	22,499
Базиликом Трейдинг Лимитед	19.11.2003	26.06.2014	Доллары США	12,00%	20,000
Глобэкс Банк	13.12.2010	31.10.2013	Рубли	11,40%	17,066
FMO	01.11.2008	15.10.2015	Доллары США	Шестимесячный Libor + 5,2%	16,745
Юникредит Банк	17.09.2010	17.09.2013	Рубли	10,30%	16,248
Райффайзен Банк	20.08.2010	30.07.2012	Рубли	MosPrime + 3,9%	14,843
ЕБРР	08.07.2008	03.06.2013	Рубли	Трехмесячный MosPrime + 4%	13,475
Юникредит Банк	17.04.2008	17.04.2011	Доллары США	Месячный Libor + 5,6%	9,982
Базиликом Трейдинг Лимитед	01.03.2002	19.10.2011	Доллары США	12,00%	8,064
IFC	02.08.2006	15.04.2012	Рубли	9,50%	5,240
ОРИС	28.07.2004	15.06.2011	Доллары США	8,19%	5,012
DEG	11.08.2005	15.02.2012	Доллары США	8,28%	4,453
FMO	26.08.2005	15.02.2012	Доллары США	8,13%	2,967
ICICI Bank					
Eurasia	28.03.2008	28.03.2011	Доллары США	Месячный Libor + 2,5%	2,771
IFC	02.08.2006	15.04.2012	Доллары США	8,75%	1,515
<b>Итого займов</b>					<b>388,775</b>

Заемные средства со сроками погашения в марте-июне 2011 года были погашены в соответствии с графиками погашения. Займы от МФК были погашены в начале июня 2011 года.

13 Заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года заемные средства включали займы, полученные от международных и российских финансовых и коммерческих институтов.

(в тысячах долларов США)	Дата выдачи	Дата погаше- ния	Валюта	Контрактная процентная ставка, %	Балансовая стоимость
ОРИС	15.12.2006	15.12.2013	Доллары США	Процентная ставка по депозитным сертификатам + 3%	98,845
Выпущенные облигации	14.08.2008	15.08.2011	Рубли	14,50%	69,806
KfW	01.11.2007	05.11.2011	Евро	Трехмесячный Libor + 1,50%	61,794
Commerzbank Int. S.A.	29.07.2008	29.07.2011	Доллары США	Трехмесячный Libor + 3,50%	57,944
Базиликом Трединг Лимитед	01.12.2003	25.06.2016	Доллары США	12,00%	29,606
Банк БНП Париба	26.04.2007	26.04.2010	Доллары США	Трехмесячный Libor + 2,40%	23,620
Базиликом Трединг Лимитед	23.06.2008	08.07.2016	Доллары США	12,00%	20,020
ЕБРР	08.07.2008	03.06.2013	Рубли	Трехмесячный MosPrime + 4%	19,881
Базиликом Трединг Лимитед	19.11.2003	26.06.2014	Доллары США	12,00%	19,666
ОРИС	28.07.2004	15.06.2011	Доллары США	8,19%	14,750
ICICI Bank Eurasia	28.03.2008	28.03.2011	Доллары США	Месячный Libor + 2,5%	13,356
ЮниКредит Банк	17.04.2008	17.04.2011	Доллары США	Месячный Libor + 5,6%	9,955
IFC	02.08.2006	15.04.2012	Рубли	9,50%	8,686
DEG	11.08.2005	15.02.2012	Доллары США	8,28%	7,892
Базиликом Трединг Лимитед	01.03.2002	19.10.2011	Доллары США	12,00%	7,079
ЮниКредит Банк	09.03.2007	09.03.2010	Доллары США	8,50%	6,435
ЕБРР	15.12.2005	13.01.2010	Доллары США	Рынок процентных свопов и опционов + 3,75%	6,270
FMO	26.08.2005	15.02.2012	Доллары США	8,13%	4,985
ЕБРР	14.12.2004	22.10.2010	Доллары США	Рынок процентных свопов и опционов + 3,30%	3,545
Black Sea Trade and Development	23.02.2007	25.10.2010	Доллары США	Рынок процентных свопов и опционов + 3%	3,363
DEG	20.07.2004	15.08.2010	Евро	6,25%	3,097
IFC	02.08.2006	15.04.2012	Доллары США	8,75%	2,484
ЮниКредит Банк	25.09.2009	25.09.2010	Рубли	Месячный Libor + 5,5%	1,931
<b>Итого займов</b>					<b>495,010</b>

13 Заемные средства (продолжение)

По состоянию на 1 января 2009 года заемные средства включали займы, полученные от международных и российских финансовых и коммерческих институтов.

(в тысячах долларов США)	Дата выдачи	Дата погаше- ния	Валюта	Контрактная процентная ставка, %	Балансовая стоимость
OPIC	15.12.2006	15.12.2013	Доллары США	Процентная ставка по депозитным сертификатам + 3% Трехмесячный Libor +	98,878
KfW	01.11.2007	05.11.2011	Евро	1,50%	83,682
Банк БНП Париба	26.04.2007	26.04.2010	Доллары США	Трехмесячный Libor + 2,40%	72,750
Выпущенные облигации	14.08.2008	15.08.2011	Рубли	14,50%	71,857
Базиликом Трединг Лимитед	01.12.2003	25.06.2016	Доллары США	12,00%	29,694
OPIC	28.07.2004	15.06.2011	Доллары США	8,19%	24,777
ICICI Bank Eurasia	28.03.2008	28.03.2011	Доллары США	Месячный Libor + 2,5% Рынок процентных свопов и опционов +	24,163
ЕБРР	15.12.2005	13.01.2010	Доллары США	+3,75%	22,989
Базиликом Трединг Лимитед	19.11.2003	26.06.2014	Доллары США	12,00%	20,551
ЮниКредит Банк Commerzbank Int. S.A.	04.03.2008	04.03.2009	Рубли	24,83%	18,251
Базиликом Трединг Лимитед	29.07.2008	29.07.2011	Доллары США	Трехмесячный Libor +3,50%	15,149
IFC	23.06.2008	08.07.2016	Доллары США	12,00%	12,688
DEG	02.08.2006	15.04.2012	Рубли	9,50%	12,567
Райффайзен Банк	11.08.2005	15.02.2012	Доллары США	8,28%	11,444
ЮниКредит Банк Black Sea Trade and Development	26.05.2008	26.05.2009	Рубли	29,55%	11,242
ЮниКредит Банк	17.04.2008	17.04.2011	Доллары США	Месячный Libor + 5,6% Рынок процентных свопов и опционов + 3%	9,962
ЮниКредит Банк	23.02.2007	25.10.2010	Доллары США	8,50%	9,521
ЕБРР	09.03.2007	09.03.2010	Доллары США	Рынок процентных свопов и опционов +	8,928
FMO	14.12.2004	22.10.2010	Доллары США	3,30%	7,893
Базиликом Трединг Лимитед	26.08.2005	15.02.2012	Доллары США	8,13%	7,331
ЕБРР	01.03.2002	19.10.2011	Доллары США	12,00%	7,243
DEG	08.07.2008	03.06.2013	Рубли	Трехмесячный MosPrime + 4%	6,769
IFC	20.07.2004	15.08.2010	Евро	6,25%	6,137
ЮниКредит Банк Стандарт Банк (Standard Bank)	02.08.2006	15.04.2012	Доллары США	8,75%	3,495
Black Sea Trade and Development	02.05.2006	02.05.2009	Доллары США	9,00%	2,971
ЮниКредит Банк	17.07.2008	16.07.2009	Рубли	19,50%	1,744
Итого займов	11.07.2005	01.08.2009	Доллары США	8,08% - 8,51%	675
					<b>603,351</b>



### 13 Заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года оборудование, переданное в лизинг, в сумме 106,088 тысяч долларов США (2009 г.: 130 547 тысяч долларов США; 1 января 2009 г.: 218,133 тысячи долларов США) и дебиторская задолженность по финансовому лизингу в сумме 173,480 тысяч долларов США (2009 г.: 207 627 тысяч долларов США; 1 января 2009 г.: 363,567 тысяч долларов США) были предоставлены в качестве залога по заемным средствам.

В августе 2008 года Группа выпустила 2 000 000 облигаций с номиналом в рублях, со следующей структурой погашения: 25% первоначальной суммы должны быть выплачены на 24-й месяц после размещения, 25% - на 30-й месяц после размещения и 50% - на 36-й месяц после размещения. Данные акции котируются на ММВБ. На 31 декабря 2010 года непогашенная сумма составила 45174 тысячи рублей (2009 г.: 69,804 тысячи рублей) и имела купонный доход 14,5%.

Анализ финансовых рисков и операций со связанными сторонами представлен в Примечаниях 20 и 25.

Ниже представлена справедливая стоимость задолженности Группы по заемным средствам на отчетные даты, рассчитанная на основе дисконтированных денежных потоков с использованием рыночных ставок:

(в тысячах долларов США)	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года		1 января 2009 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
ОРИС	105,397	104,326	115,650	113,595	125,968	123,655
Базиликом Трединг Лимитед	81,984	80,460	76,966	76,371	70,784	70,176
Облигации к оплате	45,280	45,175	69,906	69,806	71,866	71,857
KW	28,937	28,610	62,767	61,794	81,434	83,682
Юникредит Банк	26,597	26,231	18,661	18,321	40,082	40,112
Commerzbank Int. S.A.	25,173	24,899	59,471	57,944	14,639	15,149
FMO	20,251	19,712	5,367	4,985	7,766	7,331
Глобэкс Банк	16,504	17,066	-	-	-	-
Райффайзен Банк	14,852	14,843	-	-	11,427	11,242
ЕБРР	14,277	13,475	30,623	29,696	35,232	37,651
IFC	6,802	6,754	11,454	11,170	16,488	16,062
DEG	4,468	4,453	11,097	10,989	17,671	17,581
ICICI Bank Eurasia	2,780	2,771	13,912	13,356	24,942	24,163
Банк БНП Париба	-	-	24,568	23,620	73,158	72,750
Black Sea Trade and Development Bank	-	-	3,554	3,363	9,664	10,196
Стандарт Банк (Standard Bank)	-	-	-	-	1,765	1,744
<b>Итого</b>	<b>393,302</b>	<b>388,775</b>	<b>503,996</b>	<b>495,010</b>	<b>602,886</b>	<b>603,351</b>

#### 14 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах долларов США)</i>	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>			
Расчеты с поставщиками	2,556	873	46
Сумма, подлежащая выплате при приобретении дочерней компании	-	-	405
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>2,556</b>	<b>873</b>	<b>451</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>			
Отложенный доход	2,160	1,915	4,282
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	1,527	1,556	2,540
Прочее	11	728	130
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>3,698</b>	<b>4,199</b>	<b>6,952</b>

Отложенный доход представляет авансовые платежи, полученные от лизингополучателей в конце срока действия лизингового договора за объекты лизинга, подлежащие передаче лизингополучателям.

Балансовая стоимость прочих финансовых обязательств, указанная выше, приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года.

#### 15 Уставный капитал

<i>В тысячах долларов США, за исключением количества акций</i>	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года		1 января 2009 года	
	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Сумма	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Сумма	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Сумма
<b>На конец года</b>	<b>23,000</b>	<b>580</b>	<b>23,000</b>	<b>580</b>	<b>23,000</b>	<b>580</b>

В течение 2010 и 2009 гг. изменений в объявленном уставном капитале Компании не было.

Добавочный капитал в сумме 7,611 тысяч долларов США включает превышение взносов в капитал, полученных Компанией, над номинальной стоимостью выпущенных акций (99 тысяч долларов США) и сумму, уплаченную ее непосредственной материнской компанией в 2008 году за отмененные опционы на акции – 7,512 тысяч долларов США (Примечание 19).

#### 16 Прочие доходы за вычетом расходов по лизинговой деятельности

<i>(в тысячах долларов США)</i>	2010	2009
Доход от оказания прочих услуг лизингополучателям	2,770	4,818
Чистая прибыль от расторжения договоров лизинга	1,463	3,519
Прочие доходы/расходы по лизинговой деятельности	(1,820)	(1,050)
<b>Итого прочих доходов по лизинговой деятельности за вычетом расходов</b>	<b>2,413</b>	<b>7,287</b>

Доход от оказания деловых услуг, включая ведение бухучета, отслеживание платежей, выверку остатков по операциям с контрагентами и другое, включен в доход от оказания прочих услуг лизингополучателям.

**17 Общехозяйственные и административные расходы**

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<i>Прим.</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Расходы на содержание персонала		23,651	18,678
Общие расходы на ведение бизнеса и прочие административные расходы		3,673	2,810
Содержание офиса		3,289	2,724
Амортизация основных средств	11	1,170	808
Телекоммуникации		843	783
Профессиональные услуги		542	670
Реклама и маркетинг		746	518
Прочее		737	1,344
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>		<b>34,651</b>	<b>28,335</b>

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования и пенсионный фонд в размере 3,339 тысяч долларов США (2009 г.: 2,375 тысяч долларов США).

**18 Налог на прибыль**

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

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

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	8,853	586
Расходы/(возмещение) по отложенному налогу на прибыль	(3,677)	2,120
<b>Итого расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>5,176</b>	<b>2,706</b>

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2009 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление ожидаемых налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах долларов США)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>24,742</b>	<b>11,160</b>
Ожидаемые налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20% (2009 г.: 20%)	4,948	2,232
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	631	1,736
- Прочее	(403)	(1,262)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>5,176</b>	<b>2,706</b>

18 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2009 г.: 20%).

	31 декабря 2009 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибыли и убытков	Курсовые разницы по пересчету в валюту представ- ления отчетности	Восстанов- лено/ (отнесено) непосредст- венно на капитал	31 декабря 2010 года
(в тысячах долларов США)					
<b>Налоговое воздействие временных разниц</b>					
Основные средства	(142)	21	1	-	(120)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(10,261)	4,402	63	-	(5,796)
Дебиторская задолженность по лизинговой деятельности	375	83	(3)	-	455
Заемные средства	(1,191)	516	7	-	(668)
Производные финансовые инструменты	224	(67)	(1)	(306)	(150)
Прочие нефинансовые активы	6,510	(1,234)	(45)	-	5,231
Прочее	(339)	(44)	2	-	(381)
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(4,824)</b>	<b>3,677</b>	<b>24</b>	<b>(306)</b>	<b>(1,429)</b>

	1 января 2009 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибыли и убытков	Курсовые разницы по пересчету в валюту представ- ления отчетности	Восстанов- лено/ (отнесено) непосредст- венно на капитал	31 декабря 2009 года
(в тысячах долларов США)					
<b>Налоговое воздействие временных разниц и переноса налоговых убытков на будущий период</b>					
Основные средства	4	(138)	(8)	-	(142)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(15,186)	4,282	643	-	(10,261)
Дебиторы по лизинговой деятельности	377	8	(10)	-	375
Заемные средства	(2,014)	730	93	-	(1,191)
Производные финансовые инструменты	(1,883)	2,041	151	(85)	224
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	13,813	(12,793)	(1,020)	-	-
Прочие нефинансовые активы	2,670	3,733	107	-	6,510
Прочее	(366)	17	10	-	(339)
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(2,585)</b>	<b>(2,120)</b>	<b>(34)</b>	<b>(85)</b>	<b>(4,824)</b>

**19 Программа выплат сотрудникам, основанная на акциях**

В 2004 году Совет директоров непосредственной материнской компании Группы – Стаплио Энтерпрайзис Лимитед – утвердил долгосрочную программу поощрительных выплат («Программа»). В соответствии с условиями Программы, Стаплио Энтерпрайзис Лимитед предоставила 473,446 опционов на акции (393,058 премиальных опционов и 80,388 опционов, выдаваемых в случае продажи материнской компании, или выходных опционов) двадцати сотрудникам Группы.

В соответствии с Программой соответствующая категория сотрудников получает право приобретать акции Стаплио Энтерпрайзис Лимитед (холдинговая компания, непосредственная материнская компания Группы) по номинальной стоимости (0,02 евро за акцию) в случае выполнения ими определенных условий вступления в долевые права. Все предоставленные опционы могут быть реализованы только в случае объявления о предстоящей продаже материнской компании. Кроме того, предоставление премиальных опционов было обусловлено результативностью деятельности Группы, которая выражалась в чистом доходе на акцию, заработанном в течение четырех лет после даты утверждения Программы. Сотрудники-участники Программы должны были являться сотрудниками Группы в любое время до момента исполнения опционов (то есть до предстоящей продажи материнской компании).

Условие в отношении уровня заработанного дохода на акцию соблюдалось для премиальных опционов на протяжении всего четырехлетнего периода, установленного Программой.

В 2008 году Совет директоров Стаплио Энтерпрайзис Лимитед принял решение об ускорении вступления сотрудников в долевые права в отношении части премиальных опционов и выкупе 74,774 акций в рамках Программы. Цена выкупа (100,46 доллара США за акцию) была определена на основе чистых активов Группы, умноженных на коэффициент 2.5. Общая сумма, уплаченная Стаплио Энтерпрайзис Лимитед за вышеуказанные погашенные акции, составила 7,512 тысяч долларов США. Указанная сумма была отражена в консолидированной финансовой отчетности как добавочный капитал. Разница между справедливой стоимостью акций, выкупленных на дату изменения условий, и уплаченной суммой была отражена как расходы на содержание персонала (включенные в общехозяйственные и административные расходы) в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2008 год в сумме 4,848 тысяч долларов США.

В 2008 году Совет директоров Группы также принял решение об ускорении вступления в долевые права в отношении всех опционов на акции, предоставленных одному из топ-менеджеров Группы. В соответствии с этим решением 246,622 опционные акции Стаплио Энтерпрайзис Лимитед, предоставленные данному топ-менеджеру, были реализованы в 2008 году. В 2009 году холдинговая компания выпустила акции и передала их топ-менеджеру по номинальной стоимости в соответствии с Программой.

Все условия вступления в долевые права в отношении остальных предоставленных опционов на акции были аннулированы. Как и ранее, все непогашенные акции могут быть реализованы только в случае объявления о предстоящей продаже материнской компании Группы.

Руководство Группы предполагает, что продажа Компании может состояться не ранее 2014 года, соответственно услуги, полученные от сотрудников в рамках Программы, были отражены как расходы на содержание персонала (включенные в общехозяйственные и административные расходы) в сумме 186 тысяч долларов США (2009 г.: 188 тысяч долларов США).

Ниже представлено изменение количества опционов на акции. Ценой исполнения всех опционов на акции является их номинальная стоимость – 0,02 евро.



**19 Программа выплат сотрудникам, основанная на акциях (продолжение)**

<i>(В тысячах долларов США, за исключением количества участников и акций)</i>	<b>Количество опционов</b>	<b>Количество сотрудников</b>
<b>Остаток на 1 января 2008 года - предоставленные реализуемые опционы</b>	<b>467,307</b>	<b>19</b>
Частично отмененные / оплаченные денежными средствами	(59,425)	-
Полностью отмененные / оплаченные денежными средствами	(15,349)	(1)
С ускоренным исполнением	(246,622)	(1)
Предоставленные	27,628	4
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года - непогашенные реализуемые опционы</b>	<b>173,539</b>	<b>21</b>
Прекращенные	(21,489)	(2)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года - непогашенные реализуемые опционы</b>	<b>152,050</b>	<b>19</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года - непогашенные реализуемые опционы</b>	<b>152,050</b>	<b>19</b>

Справедливая стоимость опционов на акции, предоставленных в 2004 году (когда была введена Программа), определенная на основе метода оценки Блэка-Шоулза, составила 5.67 долларов США за один опцион. Справедливая стоимость опционов на акции, предоставленных в 2008 году и оплаченных денежными средствами в 2008 году, определенная на основе того же метода оценки, составила 32.26 доллара США за один опцион.

В таблице ниже представлены существенные входящие данные, лежащие в основе данного метода оценки:

<b>Входящие данные</b>	<b>Дата предоставления – 2008 год</b>	<b>Дата предоставления – 2004 год</b>
Средняя цена акции (рыночная капитализация Группы, разделенная на количество непогашенных акций)	32.26 доллара США	5.67 долларов США
Годовая волатильность	51%	40%
Ожидаемый срок действия опциона	До 2014 года	До 2014 года
Годовая безрисковая ставка	1%	3,75%
Цена исполнения опциона	0.02 евро	0.02 евро

**20 Управление финансовыми рисками**

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

**Принципы управления рисками.** Управление рисками, с которыми Группа сталкивается в процессе своей деятельности, осуществляется на основе следующих принципов:

- а) Управление рисками является неотъемлемой частью организационных процессов; управление рисками входит в обязанности руководства и является неотъемлемой частью текущих организационных процессов и всех процедур управления проектами и изменениями. Управление рисками не является отдельным видом деятельности, который осуществляется отдельно от основной деятельности и процессов организации.

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- b) Управление рисками осуществляется в рамках принятия решений, поскольку помогает соответствующим органам принимать решения на основе имеющейся информации. Управление рисками может помочь определить приоритеты при выполнении различных действий и оценить альтернативные планы действий. И наконец, управление рисками поможет решить, является ли риск неприемлемым и будут ли принимаемые меры адекватными и эффективными.
- c) Управление рисками нацелено на фактор неопределенности: этот процесс затрагивает те аспекты принятия решений, которые представляются неопределенными, характер неопределенности и способ управления ею.
- d) Управление рисками осуществляется на систематической, структурированной и своевременной основе: именно такой подход к управлению рисками способствует повышению эффективности и достижению устойчивых, сопоставимых и надежных результатов.
- e) Управление рисками основано на наиболее доступной информации: исходные данные для процесса управления рисками основаны на источниках информации, таких как опыт, обратная связь, наблюдения, прогнозы и профессиональные суждения. Однако органы, ответственные за принятие решений, должны получать и принимать во внимание информацию о любых ограничениях в отношении используемых данных или моделей и учитывать возможность расхождения мнений экспертов.
- f) Управление рисками осуществляется на основе индивидуального подхода и соответствует внешним и внутренним задачам организации и характеристикам риска.
- g) При управлении рисками принимаются во внимание человеческие и культурные факторы: управление рисками организации учитывает способности, восприятия и намерения людей внутри организации и за ее пределами, которые могут способствовать достижению целей организации или препятствовать этому.
- h) Процесс управления рисками является прозрачным и всеобъемлющим: надлежащее и своевременное участие акционеров и, в частности, органов, ответственных за принятие решений на всех уровнях организации, обеспечивает актуальность и эффективность процедур управления рисками. Участие также гарантирует акционерам, что их интересы будут надлежащим образом представлены и их мнения будут приняты во внимание.
- i) Управление рисками является динамичным и повторяющимся процессом, который предполагает быструю реакцию на изменения: вследствие различных внутренних и внешних факторов ситуация и уровень знаний изменяются, осуществляются процедуры управления и контроля, возникают новые риски, одни риски изменяются, а другие – исчезают. Следовательно, организация должна обеспечить постоянное выявление рисков и оперативное реагирование на них.
- j) Управление рисками способствует постоянному усовершенствованию и укреплению организации: необходимо развивать и реализовывать стратегию, направленную на улучшение системы управления, не упуская из вида остальные аспекты организации.

**Структура управления рисками**

Управление рисками осуществляется на всех уровнях корпоративного управления, и эти функции распределяются следующим образом:

*Совет директоров* осуществляет надзорные функции и обеспечивает надежность процесса управления рисками в целом.

*Правление* обеспечивает реализацию стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции управления рисками между подразделениями Группы и контролирует их работу. В сферу ответственности Правления входит одобрение общих лимитов риска по видам риска и видам деятельности. Правление пересматривает уровень рисков, регулярно представляет соответствующую отчетность и, в случае необходимости, пересматривает лимиты риска.

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

*Департамент по управлению рисками отвечает за:*

- рассмотрение и структурирование заявок на создание новых лимитов на лизинг или реструктуризацию лимитов на лизинг и поддержку процедуры утверждения заявок Правлением;
- подготовку внутренних документов по процедурам управления рисками Группы, включая выявление, оценку и контроль рисков;
- проведение независимого анализа и оценки всех видов риска, которым подвержена Группа, в том числе рисков, связанных с лизинговыми продуктами;
- определение категорий кредитных рисков;
- независимое отслеживание финансового положения и состояния бизнеса клиентов Группы (корпоративных клиентов, клиентов из среднего и малого бизнеса);
- оценку и мониторинг передаваемых в лизинг активов (залогового обеспечения).

*Кредитный комитет отвечает за:*

- пересмотр и утверждение лимитов в отношении договоров финансового лизинга;
- определение и одобрение условий лизинговых продуктов;
- определение категорий кредитных рисков;
- определение требований к передаваемым в лизинг активам и оборудованию (залоговое обеспечение).

Казначейство несет ответственность за управление валютным риском, риском ликвидности и риском процентной ставки.

*Департамент по работе с проблемными активами отвечает за уведомление клиентов о просроченных лизинговых платежах (первый этап взыскания), мониторинг погашения проблемной дебиторской задолженности по финансовому лизингу и продажу проблемных активов.*

**Кредитная политика.** Кредитная политика Группы утверждается ежегодно. Цель кредитной политики состоит в том, чтобы определить стандарты формирования лизингового портфеля Группы в некоторых отраслях и определить конкретные критерии страхования, в частности, в отношении структуры лимитов риска и структуры переданных в лизинг активов (залоговое обеспечение). В кредитной политике Группы используются заранее определенные характеристики клиентов и оценочные показатели, позволяющие соответствующим подразделениям группы эффективно оценивать риски, связанные с потенциальными клиентами.

Решение о том, заключать или нет лизинговый договор с малыми и средними компаниями, зависит в первую очередь от кредитного качества лизингополучателя в соответствии с кредитным рейтингом, присвоенным согласно внутренней рейтинговой системе Группы, и имущества, предоставленного в рамках сделки. В процессе присвоения подобного рейтинга Группа рассматривает такие факторы, как финансовое положение клиента, рынок, на котором он работает, конкурентоспособность продуктов клиента и его руководство.

Кредитный процесс, одобренный Группой, учитывает индивидуальные особенности различных отраслей, сегментацию и виды предлагаемых лизинговых продуктов. При учете кредитного риска используются два способа принятия решений: стандартная процедура и процедура оценки на основе балльной системы. Выбор процедуры и принятых лимитов лизинга зависит от следующих факторов:

- вид объекта лизинга;
- суммарные инвестиции, включая НДС, в группу связанных компаний;
- новый клиент или уже существующий;

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- представляет клиент официальную финансовую отчетность или управленческую отчетность,
- удаленность от офисов Группы.

При использовании стандартной процедуры решение о финансовом лизинге принимает Кредитный комитет. При использовании процедуры оценки на основе балльной системы за принятие решений отвечает Департамент управления рисками.

В Головном офисе процесс принятия решений централизован.

В Автоматизированной системе фронт-офиса (Front Office Automation System (FOAS)) все бизнес-процессы, начиная с момента запуска проекта и заканчивая одобрением предполагаемого договора (или отказом в финансировании), полностью автоматизированы.

Основная цель Кредитного комитета состоит в том, чтобы сформировать высококачественный диверсифицированный портфель финансового и операционного лизинга и избежать большой концентрации риска. Задача состоит в развитии отношений в условиях соблюдения жестких внутренних требований и мер контроля в отношении риска/прибыли.

Основным видом имущества передаваемого в лизинг являются транспортные средства (на них приходится более 90% лизинговой деятельности Группы).

Группа применяет следующий подход к обеспеченным активам:

- Имущество, которое является предметом сделки лизинга, принадлежит Группе на основе права собственности;
- Группа финансирует ликвидное и высоколиквидное имущество (неликвидные активы не финансируются);
- Лизингополучатель участвует в сделке за счет собственных средств, осуществляя предоплату по лизинговому договору.

Может быть предоставлено дополнительное обеспечение:

- посредством гарантии/поручительства юридического лица;
- личной гарантии собственника/директора.

Группа использует процедуры, которые помогают определить приемлемость и сумму залога в зависимости от вида сделки, и процедуры мониторинга справедливой стоимости залога, которые включают запрос о предоставлении дополнительного залога в случае обесценения текущего залога. В целях минимизации рисков Группа обязана страховать переданные в лизинг активы у аккредитованных страховых компаний.

В случае соответствия квалификационным требованиям в рамках модели оценки на основе балльной системы финансовый лизинг осуществляется по упрощенной схеме. Модель оценки включает 11 групп риска, из которых 6 являются приемлемыми группами риска (A, B+, C+, D+, E+, F+). Финансирование лизинга на условиях оценки по балльной системе возможно, если общая оценка всех характеристик риска превышает уровень «отсечения» и проект был классифицирован как приемлемый по группе риска.

Группа риска	Кредитное качество
F+	Очень высокая кредитоспособность
E+	Очень высокая кредитоспособность
D+	Высокая кредитоспособность
C+	Высокая кредитоспособность
B+	Хорошая кредитоспособность
A	Средняя кредитоспособность

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Политика и процедуры по одобрению лизинга.** Основной особенностью процесса одобрения кредитов в Группе является четкое разделение деятельности по развитию бизнеса и деятельности по управлению рисками. Оценка рисков осуществляется на основе двойной оценки как подразделениями по развитию бизнеса, так и подразделениями по управлению рисками.

Уровень риска зависит от финансовых результатов клиента, ликвидности передаваемого в лизинг имущества, доли клиента в проекте и наличия дополнительного залогового обеспечения. Последующую поддержку и мониторинг лизинговых сделок обеспечивают менеджеры по работе с клиентами (отслеживание обслуживания долга), кредитные менеджеры (отслеживание финансовых результатов) и менеджеры по сбору задолженности (контроль за отслеживанием статуса объектов лизинга).

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа структурирует уровни принимаемого кредитного риска, устанавливая лимиты на одного лизингополучателя или группу связанных лизингополучателей. Отслеживание таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты по уровню кредитного риска по каждому продукту и дебитору регулярно утверждаются Правлением.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности лизингополучателей исполнять обязательства по внесению лизинговых платежей, а также посредством изменения лимитов кредитования в тех случаях, когда это целесообразно. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения дополнительных транспортных средств и оборудования, переданных в лизинг (залоговое обеспечение), и поручительств юридических и физических лиц. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежемесячной основе.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство Группы.

Управление ликвидностью осуществляется на постоянной основе и нацелено на создание и поддержание базы финансирования с диверсифицированными источниками поступления средств.

Казначейство осуществляет ежедневное управление риском ликвидности, нацеленное на поддержание текущей и среднесрочной ликвидности. Ключевые инструменты управления включают ежедневный отчет движения денежных средств, устанавливающий ограничения (лимиты) в части ликвидности и создающий портфели (резервы) ликвидных активов на разных уровнях.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовому лизингу (до вычета будущих финансовых выплат). Такие недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.



20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года без учета дисконтирования:

(в тысячах долларов США)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 меся- цев до 5 лет	Итого
Займы	26,014	90,142	96,195	251,295	463,646
Авансы от лизингополучателей	5,122	1,318	-	-	6,440
Прочие финансовые обязательства	28	1,676	170	682	2,556
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(11,401)	(40,702)	(15,383)	(4,073)	(71,559)
- отток	11,364	39,892	14,754	4,119	70,129
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	482	199	-	681
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>31,127</b>	<b>92,808</b>	<b>95,935</b>	<b>252,023</b>	<b>471,893</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года без учета дисконтирования:

(в тысячах долларов США)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 меся- цев до 5 лет	Итого
Займы	30,066	76,775	94,159	410,789	611,789
Авансы от лизингополучателей	2,030	421	-	-	2,451
Прочие финансовые обязательства	-	189	137	548	874
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(4,740)	(37,530)	(24,110)	(18,764)	(85,144)
- отток	5,058	37,365	23,529	17,929	83,881
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	1,067	739	576	2,382
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>32,414</b>	<b>78,287</b>	<b>94,454</b>	<b>411,078</b>	<b>616,233</b>

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 1 января 2009 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 меся- цев до 5 лет	Итого
<i>(в тысячах долларов США)</i>					
Займы	11,573	111,354	18,464	612,522	753,913
Авансы от лизингополучателей	80	3,019	-	-	3,099
Прочие финансовые обязательства	451	-	-	-	451
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(17,628)	(79,793)	(75,186)	(336)	(172,943)
- отток	16,697	73,535	69,940	596	160,768
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	786	694	1,282	2,762
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>11,173</b>	<b>108,901</b>	<b>13,912</b>	<b>614,064</b>	<b>748,050</b>

Анализ займов по срокам погашения основан на планируемых погашениях траншами.

Срок погашения кредитов Группы намного длиннее, чем срок погашения в рамках текущего лизингового портфеля, и намного длиннее, чем предусматрено особыми условиями кредитных соглашений. Деятельность Группы ограничена особыми условиями по привлечению средств для финансового лизинга, которые предусматривают срок погашения не менее двух лет для финансовых средств, выраженных в рублях, и трех лет для средств, выраженных в других валютах, которые Группа использует на практике. Для финансирования общей операционной деятельности Группа привлекала финансирование со сроком погашения менее двух лет.

Группа не использует представленный выше анализ недисконтированных обязательств по срокам погашения для управления ликвидностью. Вместо этого Группа отслеживает ожидаемые сроки погашения. В целях анализа по срокам погашения Группа принимала во внимание все типы производных финансовых инструментов, однако в целях анализа открытых валютных позиций Группа учитывает производные инструменты, которые хеджируют открытые валютные позиции, такие как валютные опционы и форварды.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
<i>(в тысячах долларов США)</i>						
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	31,258	27,386	-	-	-	58,644
Депозиты банков	-	-	17,613	-	-	17,613
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	18,600	89,451	82,262	97,316	36,266	323,895
Дебиторы по лизинговой деятельности	652	12,432	-	-	-	13,084
Производные финансовые инструменты	108	905	726	192	-	1,931
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>50,618</b>	<b>130,174</b>	<b>100,601</b>	<b>97,508</b>	<b>36,266</b>	<b>415,167</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы	25,788	78,202	83,836	70,459	130,490	388,775
Авансы от лизингополучателей	5,122	1,318	-	-	-	6,440
Производные финансовые инструменты	3	644	296	143	94	1,180
Прочие финансовые обязательства	28	1,676	170	341	341	2,556
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>30,941</b>	<b>81,840</b>	<b>84,302</b>	<b>70,943</b>	<b>130,925</b>	<b>398,951</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>19,677</b>	<b>48,334</b>	<b>16,299</b>	<b>26,565</b>	<b>(94,659)</b>	<b>16,216</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря</b>	<b>19,677</b>	<b>68,011</b>	<b>84,310</b>	<b>110,875</b>	<b>16,216</b>	<b>-</b>

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
<i>(в тысячах долларов США)</i>						
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	134,013	-	-	-	-	134,013
Депозиты банков	-	38,149	45,493	-	-	83,642
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	17,323	81,637	71,492	71,194	19,984	261,630
Дебиторы по лизинговой деятельности	249	10,564	1,029	1,024	288	13,154
Производные финансовые инструменты	28	521	671	725	111	2,056
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>151,613</b>	<b>130,871</b>	<b>118,685</b>	<b>72,943</b>	<b>20,383</b>	<b>494,495</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы	28,776	75,232	72,302	186,887	131,813	495,010
Авансы от лизингополучателей	2,030	421	-	-	-	2,451
Производные финансовые инструменты	347	1,425	827	577	-	3,176
Прочие финансовые обязательства	-	189	136	274	274	873
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>31,153</b>	<b>77,267</b>	<b>73,265</b>	<b>187,738</b>	<b>132,087</b>	<b>501,510</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>120,460</b>	<b>53,604</b>	<b>45,420</b>	<b>(114,795)</b>	<b>(111,704)</b>	<b>(7,015)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря</b>	<b>120,460</b>	<b>174,064</b>	<b>219,484</b>	<b>104,689</b>	<b>(7,015)</b>	<b>-</b>

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 1 января 2009 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	Итого
<i>(в тысячах долларов США)</i>						
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	79,773	-	-	-	-	79,773
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	24,346	117,911	118,441	144,311	46,328	451,337
Дебиторы по лизинговой деятельности	482	2,411	2,893	-	-	5,786
Производные финансовые инструменты	1,184	7,137	5,903	-	-	14,224
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>105,785</b>	<b>127,459</b>	<b>127,237</b>	<b>144,311</b>	<b>46,328</b>	<b>551,120</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Займы	37,652	66,758	74,784	149,883	274,274	603,351
Авансы от лизингополучателей	80	3,019	-	-	-	3,099
Производные финансовые инструменты	253	1,665	1,350	1,191	351	4,810
Прочие финансовые обязательства	451	-	-	-	-	451
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>38,436</b>	<b>71,442</b>	<b>76,134</b>	<b>151,074</b>	<b>274,625</b>	<b>611,711</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>67,349</b>	<b>56,017</b>	<b>51,103</b>	<b>(6,763)</b>	<b>(228,297)</b>	<b>(60,591)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря</b>	<b>67,349</b>	<b>123,366</b>	<b>174,469</b>	<b>167,706</b>	<b>(60,591)</b>	<b>-</b>

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.

**Географический риск.** Все лизинговые договоры заключены с российскими компаниями. Все обязательства подлежат уплате российским компаниям, кроме кредитов иностранных банков. Все активы подлежат получению от российских компаний, за исключением срочных депозитов в немецком банке KfW в сумме 29,562 тысячи долларов США (31 декабря 2009 г.: 70,792 тысячи долларов США, 1 января 2009 г.: ноль).

**Рыночный риск.** Группа принимает на себя рыночные риски. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным и валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Группа 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.

**Валютный риск.** Группа принимает на себя риски колебания основных валют, влияющие на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Группа устанавливает лимиты на уровень валютного риска (в основном, в долларах США).



20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа минимизирует валютный риск за счет поддержания баланса между привлечением средств и текущим спросом на ее лизинговые продукты. Из-за несоответствия между займами и лизинговыми валютными портфелями Группа периодически подвергается значительному валютному риску. Это может произойти в случае существенного изменения предпочтений по валюте, в которой клиенты хотят заключать договоры, что может резко изменить соотношение валют в лизинговом портфеле. С другой стороны, существенное изменение структуры кредитного портфеля может происходить более медленными темпами за счет привлечения нового долга. Группа может сделать выбор в пользу ограничения степени подверженности риску или, что более вероятно и что обычно имело место в прошлом, заключать сделки с производными инструментами для покрытия этого валютного риска. Исторически Группа использовала опционные контракты для покрытия открытой валютной позиции по рублям (которая воспринимается как более волатильная и в отношении которой Группа не хотела бы иметь риск будущих обязательств, связанный с форвардами). Для других открытых валютных позиций группа стремится использовать форвардные или опционные контракты с особыми функциями ограничения убытков (stop loss) для случаев, когда защита может повлечь за собой более значительный риск, чем ожидалось при открытии этой позиции. Как правило, Группа делает выбор в пользу функции ограничения убытков по форвардным позициям, когда будущие обязательства могут составить более 5% открытой валютной позиции.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах долларов США)	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	28,875	177	29,592	58,644
Депозиты банков	-	17,613	-	17,613
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	279,612	36,803	7,480	323,895
Дебиторская задолженность по лизинговой деятельности	9,490	2,781	813	13,084
Кредит к погашению от связанных сторон	31,171	1,529	-	32,700
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>349,148</b>	<b>58,903</b>	<b>37,885</b>	<b>445,936</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы	112,047	248,118	28,610	388,775
Авансы от лизингополучателей	5,942	232	266	6,440
Прочие финансовые обязательства	615	1,920	21	2,556
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>118,604</b>	<b>250,270</b>	<b>28,897</b>	<b>397,771</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом финансовых инструментов</b>	<b>230,544</b>	<b>(191,367)</b>	<b>8,988</b>	<b>48,165</b>
Производные финансовые инструменты	(68,923)	70,354	(680)	751
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>161,621</b>	<b>(121,013)</b>	<b>8,308</b>	<b>48,916</b>

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах долларов США)</i>	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	16,118	42,756	75,139	134,013
Депозиты банков	-	83,642	-	83,642
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	159,329	85,691	16,610	261,630
Дебиторская задолженность по лизинговой деятельности	7,712	4,298	1,144	13,154
Кредит к погашению от связанных сторон	44,409	-	-	44,409
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>227,568</b>	<b>216,387</b>	<b>92,893</b>	<b>536,848</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы	100,303	329,855	64,852	495,010
Авансы от лизингополучателей	1,430	775	246	2,451
Прочие финансовые обязательства	873	-	-	873
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>102,606</b>	<b>330,630</b>	<b>65,098</b>	<b>498,334</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом финансовых инструментов</b>	<b>124,962</b>	<b>(114,243)</b>	<b>27,795</b>	<b>38,514</b>
Производные финансовые инструменты	(59,534)	84,190	(25,776)	(1,120)
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>65,428</b>	<b>(30,053)</b>	<b>2,019</b>	<b>37,394</b>

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 1 января 2009 года:

<i>в тысячах долларов США</i>	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1,781	38,450	39,542	79,773
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	210,219	203,212	37,906	451,337
Дебиторы по лизинговой деятельности	2,637	2,661	488	5,786
Кредит к погашению от связанных сторон	38,921	-	-	38,921
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>253,558</b>	<b>244,323</b>	<b>77,936</b>	<b>575,817</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы	122,428	391,071	89,852	603,351
Авансы от лизингополучателей	1,121	1,514	464	3,099
Сумма, подлежащая выплате при приобретении дочерней компании	46	-	-	46
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>123,595</b>	<b>392,585</b>	<b>90,316</b>	<b>606,496</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом финансовых инструментов</b>	<b>129,963</b>	<b>(148,262)</b>	<b>(12,380)</b>	<b>(30,679)</b>
Производные финансовые инструменты	(154,951)	167,127	(2,762)	9,414
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(24,988)</b>	<b>18,865</b>	<b>(15,142)</b>	<b>(21,265)</b>

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года управление значительной частью валютной позиции осуществлялось главным образом за счет валютных опционов «Колл» и валютных форвардов (Примечание 24).

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено влияние возможных изменений обменных курсов, рассчитанных на основе колебаний валюты в отчетном году и используемых на конец отчетного периода, на финансовый результат, при том что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2010 года			На 31 декабря 2009 года		
	на %	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистую прибыль и капитал	на %	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на чистую прибыль и капитал
(в тысячах долларов США)						
Укрепление доллара США	9.75	(11,948)	(9,558)	15.73	(4,727)	(3,782)
Ослабление доллара США	(9.75)	11,948	9,558	(15.73)	4,727	3,782
Укрепление евро	8.80	791	585	12.21	247	197
Ослабление евро	(8.80)	(791)	(585)	(12.21)	(247)	(197)

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут приводить к росту уровня маржи между заработанным финансовым доходом и процентными расходами, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок эта маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Департамент привлечения финансирования сконцентрирован главным образом на управлении риском процентной ставки, возникающим из дебиторской задолженности по финансовому лизингу и банковских займов.

Группа предлагает лизинговый продукт только на фиксированный срок и, следовательно, подвержена только риску процентной ставки из-за своих займов. Казначейская политика Группы состоит в том, чтобы минимизировать риск процентной ставки в рамках долгосрочного финансирования. Группа использует инструменты «своп» на весь срок займа или, в случае долгосрочного периода свыше 5 лет, инструменты «своп» сроком не менее 3 лет. Основная причина, по которой не были выбраны опционы на весь срок погашения займов, состоит в запретительном характере их ценообразования, особенно в части хеджирования долгосрочной процентной ставки в рублях. Если Группа сделала выбор в пользу хеджирования займов на будущие три года, это объясняется намерением осуществить хеджирование ближе к окончанию первого трехлетнего периода. Группа не несет процентного риска в рамках этого потенциального риска процентной ставки, поскольку он возникает по истечении среднего срока погашения для текущего портфеля (погашение в среднем через 26 месяцев); таким образом, Группа может изменить ценообразование по предлагаемым лизинговым продуктам или сделать выбор в пользу более низкой маржи.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Влияние изменений рыночных процентных ставок, рассчитанное для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, на финансовый результат (при сохранении всех прочих факторов без изменений) на 31 декабря 2010 года было следующим:

(в тысячах долларов США)	Изменение на % от установленной ставки	Влияние на прибыль до налогообло- жения	Влияние на чистую прибыль и капитал
Рост плавающей ставки на основе месячного значения Libor	10	(29)	(23)
Снижение плавающей ставки на основе месячного значения Libor	(10)	29	23
Рост плавающей ставки на основе трехмесячного значения Libor	10	(14)	(12)
Снижение плавающей ставки на основе трехмесячного значения Libor	(10)	14	12
Рост плавающей ставки на основе трехмесячного значения Euribor	10	(33)	(26)
Снижение плавающей ставки на основе трехмесячного значения Euribor	(10)	33	26
Рост плавающей ставки на основе месячного значения MosPrime	10	(2)	(2)
Снижение плавающей ставки на основе месячного значения MosPrime	(10)	2	2
Рост плавающей ставки на основе трехмесячного значения MosPrime	10	(75)	(60)
Снижение плавающей ставки на основе трехмесячного значения MosPrime	(10)	75	60

Влияние изменений рыночных процентных ставок, рассчитанное для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, на финансовый результат (при сохранении всех прочих факторов без изменений) на 31 декабря 2009 года было следующим:

(в тысячах долларов США)	Изменение на % от установленной ставки	Влияние на прибыль до налогообло- жения	Влияние на чистую прибыль и капитал
Рост плавающей ставки на основе месячного значения Libor	10	(117)	(94)
Снижение плавающей ставки на основе месячного значения Libor	(10)	117	94
Рост плавающей ставки на основе трехмесячного значения Libor	10	(117)	(94)
Снижение плавающей ставки на основе трехмесячного значения Libor	(10)	117	94
Рост плавающей ставки на основе трехмесячного значения Euribor	10	(122)	(98)
Снижение плавающей ставки на основе трехмесячного значения Euribor	(10)	122	98
Рост плавающей ставки на основе трехмесячного значения MosPrime	10	(166)	(133)
Снижение плавающей ставки на основе трехмесячного значения MosPrime	(10)	166	133

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Операционный риск** является риском прямых или косвенных убытков в результате недостатков или ошибок внутренних процессов, действий сотрудников, работы информационных систем и технологий и в результате внешних событий. Это определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риски.

Контроль над операционными рисками осуществляет Департамент операционного контроля Группы. Основные задачи этого департамента включают ежедневный контроль за соблюдением внутренних процедур, регулирующих последовательность бизнес-процессов в лизинговых сделках, контроль над правильным составлением информационных баз работниками региональных подразделений, контроль над платежной дисциплиной клиентов и корректной подготовкой данных по обесцененной/потенциально обесцененной задолженности работниками региональных подразделений. Кроме того, Департамент осуществляет контроль над выполнением обязательства по страхованию активов, переданных в финансовый лизинг, и процедур в области документации и документооборота.

## 21 Управление капиталом

Цели Группы в управлении капиталом заключаются в поддержании высоких показателей уровня капитала, чтобы обеспечить поддержку бизнеса и увеличение стоимости для участников.

По мнению руководства Группы общая величина капитала в управлении равна величине капитала по данным консолидированного отчета о финансовом положении.

Величина капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2010 года, составляла 62,611 тысяч долларов США (2009 г.: 41,919 тысяч долларов США; 1 января 2009 г.: 32,644 тысячи долларов США).

Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа привлекает финансирование со сроком погашения не менее, чем средний срок действия лизинговых договоров (26 месяцев) и периодом отсрочки от 1 до 2,5 лет. В связи с этим Группа могла бы финансировать новый бизнес не только за счет привлечения новых кредитов, но и за счет притока средств от ранее заключенных договоров.

Изменения в цели, политики и процессы, относящиеся к управлению капиталом Группы и принятые в предыдущие годы, не вносились.

Согласно условиям кредитных соглашений, Группа должна поддерживать объем акционерного капитала на уровне не менее 35 000 тысяч долларов США. Определение акционерного капитала до 31 декабря 2010 года осуществлялось в соответствии с ОПБУ США, а начиная с 31 декабря 2010 года оно должно осуществляться в соответствии с МСФО. На 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года Группа соблюдала все внешние требования к капиталу.

## 22 Оценка по справедливой стоимости

В соответствии с МСФО (IFRS) 7 требуется раскрытие способа определения справедливой стоимости по следующей иерархии справедливой стоимости:

- Котировки (без корректировки) идентичных активов или обязательств на активном рынке (уровень 1);
- Данные, кроме котировок, включенных в уровень 1, наблюдаемые в отношении актива или обязательства прямо (т.е. как цены) или косвенно (т.е. производные от цен) (уровень 2);
- Данные в отношении актива или обязательства, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. ненаблюдаемые данные) (уровень 3).



**22 Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

**Производные финансовые инструменты.** Группа имеет одну категорию финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, – производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты Группы не торгуются и относятся к уровню 2. Их справедливая стоимость определяется на основе метода оценки (модель Блэка-Шоулза). Этот метод оценки предполагает использование в максимальной степени наблюдаемых рыночных данных (при их наличии) и в минимальной степени – оценок руководства Группы. Подробная информация о производных инструментах Группы представлена в Примечании 24.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Денежные средства и их эквиваленты, депозиты банков и выданные кредиты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна текущей справедливой стоимости.

**Дебиторская задолженность по финансовому лизингу.** Дебиторская задолженность по финансовому лизингу отражается за вычетом резерва на обесценение. Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу представляет собой дисконтированную сумму расчетных будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. На 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу была приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку процентные ставки, определенные при заключении лизинговых договоров, были приблизительно равны текущим рыночным ставкам.

**Дебиторская задолженность по лизинговой деятельности.** Дебиторская задолженность по лизинговой деятельности относится к дебиторской задолженности по расторгнутым лизинговым договорам и отражена за вычетом резерва под обесценение. Балансовая стоимость этой дебиторской задолженности представляет собой дисконтированную сумму расчетных будущих денежных потоков. Дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков осуществляется с применением текущей рыночной ставки. На 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу была приблизительно равна ее балансовой стоимости, поскольку процентные ставки, определенные при заключении лизинговых договоров, были приблизительно равны текущим рыночным ставкам.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость заемных средств представлена в Примечании 13. Ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости заемных средств на 31 декабря 2010 года составляли 2,52%-15,16% (31 декабря 2009 г.: 2,27%-15,12%; 1 января 2009 г.: 5,67%-26,00%).

Прочие обязательства отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

## 23 Условные обязательства

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

**Налоговое законодательство.** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активизация мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены в будущем. Учитывая краткий характер существующих правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации, воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Время от времени Группа применяет интерпретацию подобных неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки Группы. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

## 23 Условные обязательства (продолжение)

**Заложенные активы.** На 31 декабря 2010 года часть объектов, переданных в лизинг, и дебиторской задолженности по финансовому лизингу были переданы в залог по займам, полученным Группой (Примечания 9 и 13). На 31 декабря 2010 года Группа получила гарантии от связанных сторон (Примечание 25).

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года Группа соблюдала все особые условия.

## 24 Производные финансовые инструменты

Деятельность Группы связана с рыночными рисками вследствие изменения обменных курсов и процентных ставок. Управление этими рисками и их мониторинг является неотъемлемой частью общей программы по управлению рисками Группы. Программа по управлению рисками Группы сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на уменьшение возможного негативного воздействия, которое эти рынки могут оказать на ее операционные результаты.

Группа применяет стратегию управления валютным риском, предполагающую использование производных финансовых инструментов для защиты ее позиций от непредвиденных изменений доходов и денежных потоков в результате изменения обменных курсов. Изменение обменных курсов подвергает риску операции и конкурентную позицию Группы, так как изменение обменных курсов может повлиять на ее прибыльность и денежные потоки. Кроме того, некоторые суммы задолженности выражены в иностранной валюте, что создает риск изменения обменных курсов. Группа использует опционы в иностранных валютах для снижения уровня этих рисков.

Группа финансирует свой лизинговый портфель за счет привлеченных средств или сочетает долговые инструменты и инструменты хеджирования, поэтому процентные ставки и сроки заимствований совпадают с ожидаемой доходностью и структурой лизингового портфеля по срокам лизинговых контрактов Группы. Группа использует процентные свопы для хеджирования риска изменения ожидаемых будущих денежных потоков по заемным средствам с плавающей ставкой.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам (кроме опционов), заключенным Группой, на 31 декабря 2009 года в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. На 31 декабря 2010 года и 1 января 2009 года валютных форвардных контрактов у Группы нет.

	31 декабря 2009 года	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
(в тысячах долларов США)		
<b>Валютные форвардные контракты и опционы:</b>		
<b>справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>		
<i>Форварды</i>		
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	23,147
Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	(23,393)
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов</b>	<b>-</b>	<b>(246)</b>

24 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или обоюдно согласованных сумм и справедливой стоимости валютных опционов и процентных свопов на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года:

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года			1 января 2009 года		
	Услов- ная или контра- ктная сумма	Активы Положи- тельная справе- дливая стои- мость	Обязатель- ства Отрица- тельная справе- дливая стои- мость	Услов- ная или контра- ктная сумма	Активы Положи- тельная справе- дливая стои- мость	Обяза- тельства Отрица- тельная справе- дливая стои- мость	Услов- ная или контра- ктная сумма	Активы Положи- тельная справе- дливая стои- мость	Обяза- тельства Отрица- тельная справе- дливая стои- мость
(в тысячах долларов США)									
Опционы «Колл»	68,923	1,931	-	58,534	2,056	-	154,951	14,224	-
Процентные свопы, не отвечающие критериям инструментов хеджирования	18,852	-	(500)	37,407	-	(545)	97,407	-	(2,048)
Процентные свопы, отвечающие критериям инструментов хеджирования	21,818	-	(680)	43,636	-	(2,385)	60,000	-	(2,762)
<b>Итого</b>	<b>109,593</b>	<b>1,931</b>	<b>(1,180)</b>	<b>140,577</b>	<b>2,056</b>	<b>(2,930)</b>	<b>312,358</b>	<b>14,224</b>	<b>(4,810)</b>

Процентные свопы, отвечающие критериям инструментов хеджирования

В 2008 году Группа заключила три процентных свопа на обмен платежей с переменными ставками на платежи с фиксированными ставками с БНП Париба с целью хеджирования риска, связанного с изменением будущих денежных потоков вследствие изменения процентных ставок по кредитам Группы. Вследствие ухудшения ситуации на рынке в ноябре 2008 года, некоторые из данных инструментов перестали быть высокоэффективными и не отвечали критериям инструментов хеджирования, а все убытки от изменения справедливой стоимости этих производных финансовых инструментов были отнесены непосредственно на консолидированный отчет о совокупном доходе.

Эффективная часть хеджирования отражается в составе прочего совокупного дохода в сумме 1 532 тысячи долларов США (2009 г.: 424 тысячи долларов США).

## 25 Операции со связанными сторонами

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

(в тысячах долларов США)	2010	2009	2008
<b>За год, закончившийся 31 декабря:</b>			
Доход от оказания различных услуг лизингополучателям	1,888	2,116	-
Операционные расходы за год	(194)	(183)	-
Процентные расходы за год	(15,433)	(13,893)	-
Процентные доходы за год	5,859	5,021	-
Комиссионные расходы за год	(29)	(163)	-
Расходы, оплаченные связанными сторонами и списанные	-	(42)	-
<b>На 31 декабря:</b>			
Займы (контрактная процентная ставка: 14,50% годовых)	120,952	125,463	111,465
Отложенный расход	-	372	376
Авансы полученные	17	-	82
Кредиты к погашению от связанных сторон (контрактная процентная ставка: 14,50% годовых)	32,700	44,409	38,921
Неиспользованные суммы кредитных средств	4,800	4,800	12,300
Гарантии полученные	231,233	340,468	417,508

Гарантии, полученные от связанных сторон, были предоставлены безвозмездно в рамках привлечения нового финансирования от кредитных организаций.

В 2010 году вознаграждение ключевых членов руководства Группы состояло из заработной платы, единовременных выплат и прочих краткосрочных выплат на сумму 1,918 тысяч долларов США (2009 г.: 1,148 тысяч долларов США). Сделок с непосредственной материнской компанией (холдинг Сталлио Энтерпрайзис Лимитед) и собственником («Бэринг Восток Прайвит Эквити Фонд») у Группы не было. Все сделки, информация о которых раскрыта выше, заключены с компаниями, находящимися под общим контролем.

## 26 Сегментная информация

Операционные сегменты – это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, осуществляющая распределение ресурсов и оценку результатов деятельности организации. Функции ответственного за принятие операционных решений лица выполняет Совет директоров Группы.

Операции Группы организованы по одному основному бизнес-сегменту – лизингу.



**26 Сегментная информация (продолжение)**

Основным местом ведения деятельности Группы является Российская Федерация, и все активы Группы расположены на территории Российской Федерации, за исключением вкладов в немецком банке с балансовой стоимостью 29,562 тысячи долларов США на 31 декабря 2010 года (31 декабря 2009 г.: 70,792 тысячи долларов США, 1 января 2009 г.: ноль) (Примечание 7).

Начиная с 2010 года сегментная информация составляется в соответствии с МСФО. До 2010 года сегментная информация для анализа ответственным за принятие решений составлялась в соответствии с ОПБУ США. Сверка результатов отчетности по ОПБУ США и по МСФО представлена в Примечании 4. Управленческая отчетность готовится на 20-й день после окончания отчетного периода. После составления и аудита финансовой отчетности по МСФО руководство Группы корректирует соответствующую управленческую отчетность и впоследствии для принятия управленческих решений использует аудированную отчетность по МСФО.

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года:

(в тысячах долларов США)	Финансовый лизинг	
	2010	2009
<b>Общий доход включает:</b>		
- Процентные доходы	80,859	90,705
- Прочие операционные доходы	22,567	9,309
<b>Итого доход и прочий доход</b>	<b>103,426</b>	<b>100,014</b>
Процентные расходы и комиссии	(40,777)	(51,205)
Операционные расходы	(34,651)	(28,335)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>27,998</b>	<b>20,474</b>
Чистые расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(4,637)	(5,916)
Доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	(232)	1,401
Резерв по безнадежным долгам	1,613	(4,799)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>24,742</b>	<b>11,160</b>
Расходы по налогу на прибыль	(5,176)	(2,706)
<b>Прибыль за год</b>	<b>19,566</b>	<b>8,454</b>

26 Сегментная информация (продолжение)

(в тысячах долларов США)	Финансовый лизинг		
	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	1 января 2009 года
Активы сегмента	470,190	560,152	653,892
Обязательства сегмента	407,579	518,233	621,248

27 События после окончания отчетного периода

**Приобретение банка**

В июле 2011 года Группа приобрела 99,9% выпущенных акций ЗАО «Восточный ипотечный банк» («Банк»).

Банк был приобретен, с целью предоставления более широкого спектра продуктов своим клиентам – одновременно автолизинг и автокредиты. Группа также планирует принимать вклады от клиентов, чтобы впоследствии увеличить и расширить источники финансирования. Группа планирует продвигать эти тесно связанные между собой продукты за счет разветвленной дистрибьюторской сети в 75 регионах России и значительного штата специалистов по продажам, включающего более 500 менеджеров по продажам.

Банк имеет лицензию на осуществление большинства банковских операций в рублях и иностранной валюте. Цена покупки составила 56,340 тысяч долларов США. Активы банка составляют 51,696 тысяч долларов США, в том числе денежные средства и эквиваленты в сумме 23,857 тысяч долларов США и кредит, выданный продавцу, на сумму 25,124 тысячи долларов США. На дату покупки в Банке было 29 сотрудников.

Более подробно информация о результатах приобретения будет раскрыта в консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, когда завершится учет приобретения.

**Кредитный договор с Газпромбанком**

В июле 2011 года Группа подписала четырехлетний кредитный договор на общую сумму 43,500 тысяч долларов США (или 1,200,000 тысяч рублей) с одним из крупнейших российских банков – Газпромбанком.