

ООО «Каркаде»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2012 года,
и заключение независимого аудитора

Содержание

Заключение независимого аудитора

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности

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

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	10
3. Принципы представления финансовой отчетности	12
4. Основные принципы учетной политики	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	26
6. Займы предоставленные	27
7. Чистые инвестиции в лизинг	28
8. Дебиторская задолженность лизингополучателей	31
9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	33
10. НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	35
11. Товары для продажи	35
12. Прочие оборотные активы	36
13. Оборудование, приобретенное для сдачи в лизинг	38
14. Основные средства	38
15. Нематериальные активы	39
16. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39
17. Долгосрочные финансовые вложения	40
18. Кредиты, полученные от коммерческих банков	40
19. Привлеченные займы	40
20. Выпущенные облигации	41
21. Прочие краткосрочные обязательства	41
22. Уставный капитал	42
23. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	42
24. Процентные доходы и расходы	42
25. Общие и административные расходы	43
26. Прочие операционные доходы	43
27. Прочие операционные расходы	43
28. Комиссионные и консультационные доходы	43
29. Налог на прибыль	44
30. Управление рисками	45
31. Управление капиталом	56
32. Условные обязательства	56
33. Справедливая стоимость финансовых инструментов	57
34. Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	60
35. Операции со связанными сторонами	61

Заключение независимого аудитора

Участнику и руководству ООО «Каркаде»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Каркаде», которая включает: отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Каркаде» по состоянию на 31 декабря 2012 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «БДО»

Партнер

22 февраля 2013 года

Л.В. Ефремова

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

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

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).


При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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


Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, разрешена к выпуску 22 февраля 2013 года и подписана от имени руководства Компании:



А.Е. Смирнов
Генеральный директор



Н.В.Акимова
Главный бухгалтер

ООО «Каркаде»
Российская Федерация, Москва, ул.Станиславского, дом 21
22 февраля 2013 года


Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)


	Примечание	2012	2011
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	641 860	112 229
Займы предоставленные	6	314 140	67 174
Чистые инвестиции в лизинг - текущая часть	7	7 435 364	5 074 087
Дебиторская задолженность лизингополучателей	8	336 098	248 469
Дебиторская задолженность бюджета по НДС		45 827	289 935
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	9	597 101	671 832
НДС по авансам, полученным к возмещению		90 032	89 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	10	164 705	73 859
Товары для продажи	11	100 046	23 930
Текущие налоговые активы		-	17 422
Прочие оборотные активы	12	153 111	121 644
Итого оборотных активов		9 878 284	6 789 628
Внеоборотные активы			
Чистые инвестиции в лизинг - долгосрочная часть	7	3 921 365	2 604 706
Оборудование, приобретенное для сдачи в лизинг	13	283 577	-
Основные средства	14	48 888	49 547
Нематериальные активы	15	53 859	57 109
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	36 076	36 076
Долгосрочные финансовые вложения	17	584 305	584 007
Отложенные налоговые активы	29	77 196	127 842
Прочие внеоборотные активы		-	1 061
Итого внеоборотных активов		5 005 266	3 460 348
Итого активов		14 883 550	10 249 976
Обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Текущая часть долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков	18	5 046 014	4 505 365
Привлеченные займы	19	528 339	350 000
Краткосрочная часть выпущенных облигаций	20	531 829	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования		1 508	5 633
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования		588 158	583 413
Текущие налоговые обязательства		39 130	-
Прочие краткосрочные обязательства	21	245 896	222 740
Итого краткосрочных обязательств		6 980 874	5 667 151
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная часть долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков	18	4 942 548	2 809 608
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	20	688 727	-
Итого долгосрочных обязательств		5 631 275	2 809 608
Итого обязательств		12 612 149	8 476 759

Примечания на страницах с 10 по 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2012	2011
Капитал			
Уставный капитал	22	1 429 457	1 429 457
Нераспределенная прибыль	23	823 949	325 765
Эмиссионный доход		17 995	17 995
Итого капитала		2 271 401	1 773 217
Итого обязательств и капитала		14 883 550	10 249 976



 А.Е. Смирнов
 Генеральный директор



 Н.В.Акимова
 Главный бухгалтер

22 февраля 2013 года

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2012	2011
Финансовый доход по лизингу		2 376 344	1 410 403
Процентные доходы	24	34 730	9 776
Процентные расходы	24	(1 184 996)	(533 755)
Чистые финансовые доходы		1 226 078	886 424
Расходы по созданию резервов под обесценение	6,7,8,9,10,12	(75 067)	(27 986)
Расходы по созданию резервов под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами	21	(11 654)	(27 193)
Чистые финансовые доходы после создания резервов под обесценение		1 139 357	831 245
Операционные доходы и расходы			
Расходы на содержание персонала		(648 904)	(460 092)
Общие и административные расходы	25	(333 444)	(279 836)
Расходы по налогу на имущество		(80 042)	(45 277)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		7 110	(4 333)
Комиссионные и консультационные доходы	28	462 198	333 161
Прочие операционные доходы	26	342 451	154 774
Прочие операционные расходы	27	(252 685)	(105 025)
Прибыль до налогообложения		636 041	424 617
Расходы по налогу на прибыль	29	(137 857)	(99 075)
Чистая прибыль		498 184	325 542
Итого совокупный доход за период		498 184	325 542


А.Е. Смирнов
Генеральный директор


Н.В.Акимова
Главный бухгалтер

22 февраля 2013 года

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
 Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

	2012	2011
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Финансовый доход по лизингу	2 334 879	1 376 461
Процентные доходы	35 487	9 245
Процентные расходы	(1 065 225)	(480 826)
Расходы по налогу на имущество	(73 863)	(33 339)
Общие и административные расходы	(313 095)	(243 702)
Расходы на содержание персонала	(646 855)	(412 433)
Комиссионные и консультационные доходы полученные	435 873	332 933
Прочие операционные доходы	311 494	78 913
Налог на прибыль уплаченный	(30 659)	(66 143)
Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	988 036	561 109
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Чистые инвестиции в лизинг	(3 962 282)	(4 969 031)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	(391 130)	(366 750)
НДС по авансам, полученным к возмещению	(20 114)	(41 000)
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	(20 326)	(48 480)
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	244 108	(263 619)
Прочие оборотные активы	(151 308)	(103 071)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	-	-
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	130 147	268 733
Прочие краткосрочные обязательства	(57 548)	37 001
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(3 240 417)	(4 925 108)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение дочерних компаний	(298)	(584 007)
Приобретение основных средств	(18 875)	(27 663)
Выручка от продажи основных средств	180	817
Предоставление займов	(414 500)	(44 500)
Погашение займов предоставленных	166 500	-
Приобретение нематериальных активов	(18 984)	(1 813)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(285 977)	(657 166)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Увеличение уставного капитала	-	450 000
Привлечение кредитов от коммерческих банков	8 426 822	7 932 751
Погашение кредитов коммерческим банкам	(5 748 282)	(3 085 157)
Привлечение займов	521 000	350 000
Погашение займов	(350 000)	(40 400)
Привлечение облигационного займа	1 499 775	-
Погашение облигационного займа	(300 000)	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	4 049 315	5 607 194
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	6 710	13 674
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	529 631	38 594
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	112 229	73 635
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	641 860	112 229

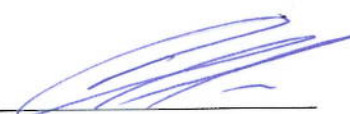
А.Е.Смирнов
 Генеральный директор


Н.В. Акимова
 Главный бухгалтер

22 февраля 2013 года

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
 Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2011 года	743 457	17 995	236 223	997 675
Увеличение уставного капитала	686 000	-	(236 000)	450 000
Совокупный доход за 2011 год	-	-	325 542	325 542
Остаток на 31 декабря 2011 года	1 429 457	17 995	325 765	1 773 217
Совокупный доход за 2012 год	-	-	498 184	498 184
Остаток на 31 декабря 2012 года	1 429 457	17 995	823 949	2 271 401


 А.Е. Смирнов
 Генеральный директор


 Н.В. Акимова
 Главный бухгалтер

22 февраля 2013 года

1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде» (далее - Компания) было зарегистрировано в Российской Федерации в соответствии с законодательством 5 июля 1996 года для осуществления лизинговой деятельности. Основным видом деятельности Компании является осуществление лизинга транспортных средств на территории Российской Федерации.

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

Фактический адрес Компании: 109004, г. Москва, ул.Станиславского, дом 21, строение 3.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания имеет 69 представительств на территории Российской Федерации.

Среднегодовая численность персонала Компании в 2012 году составила 631 человека (2011 г.: 527 человек).

Компания так же подготовила консолидированную отчетность по МСФО Группы Каркаде за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Данную отчетность можно получить по фактическому адресу Компании, указанному выше в данном примечании.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года состав участников Компании был следующим:

	2012	2011
	Доля (%)	Доля (%)
Getin Holding S.A., OJSC	100,0	100,0
Итого	100,0	100,0

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Рост экономики России в 2012 году замедлился в связи с глобальным экономическим ослаблением и продолжением кризиса еврозоны. Вместе с тем, замедление оттока капитала предполагает твердую уверенность инвесторов в перспективах внутреннего роста и политической системе России.

Продолжающаяся неопределенность и нестабильность финансовых рынков, в частности, в Европе, и другие риски могут оказывать значительное отрицательное воздействие на финансовый и корпоративный секторы экономики России.

22 августа 2012 года Россия официально принята во Всемирную торговую организацию. Участие в ВТО дает стране множество преимуществ, например, получение лучших в сравнении с существующими условий для доступа российской продукции на иностранные рынки, доступ к международному механизму разрешения торговых споров, создание более благоприятного климата для иностранных инвестиций в результате приведения законодательной системы в соответствие с нормами ВТО, расширение возможностей для российских инвесторов в странах-членах ВТО.

27 июня 2012 года агентство Standard & Poor's повысило краткосрочный суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте на одну ступень с «BBB/A-3» до «BBB/A-2», при этом долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте подтвержден на уровне «BBB/A-3», долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте — «BBB+/A-2», прогноз «стабильный».

16 августа 2012 года агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги Российской Федерации в иностранной и национальной валюте — «BBB», прогноз «стабильный». Краткосрочный рейтинг и предельный уровень рейтинга подтверждены на уровне «F3» и «BBB+» соответственно.

Состояние платежного баланса улучшилось в результате роста цен на нефть и газ, а также возросшего спроса на экспорт не нефтяных товаров. Однако сохраняется волатильность потоков

капитала как в банковском, так и небанковском секторе, что обусловлено нестабильной динамикой цен на нефть и сохраняющейся неопределенностью в отношении восстановления мирового спроса. На этом фоне восстановление экономики России носит неравномерный характер.

За 2012 год ставка рефинансирования была увеличена с 8,0% годовых до 8,25% годовых.

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

Инфляция

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

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2012 года	7,0%
31 декабря 2011 года	6,1%
31 декабря 2010 года	8,8%
31 декабря 2009 года	8,8%
31 декабря 2008 года	13,3%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

В таблице ниже приводятся курсы российского рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714
31 декабря 2010 года	30,4769	40,3331
31 декабря 2009 года	30,2442	43,3883
31 декабря 2008 года	29,3804	41,4411

Операции на финансовых рынках

Одним из результатов международного финансового кризиса стал глобальный кризис ликвидности, который привел к сокращению как внешнего, так и внутреннего рынка капитала, падению уровня ликвидности в банковском секторе Российской Федерации и очень высокой неопределенности на внутренних и внешних биржевых рынках.

Несмотря на признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста. Данные обстоятельства могут оказать влияние на способность Компании привлекать новые и рефинансировать существующие кредиты и займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам за предыдущие периоды.

Лизингополучатели и дебиторы Компании также могут испытывать последствия финансового кризиса, что в свою очередь может повлиять на их способность отвечать по своим финансовым обязательствам перед Компанией. Однако, в пределах доступной информации руководство должным образом отразило пересмотренные предположения об ожидаемых денежных потоках в своих оценках обесценения. Настоящая финансовая отчетность не включает поправки, связанные с влиянием на финансовую позицию Компании дальнейшего возможного снижения ликвидности на финансовых рынках и значительной волатильности валютного и биржевого рынков.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Компании осознает наличие внешнеэкономических рисков и рисков, связанных с общеэкономической ситуацией в РФ, поэтому регулярно оценивает внешнеэкономическую ситуацию и прилагает максимальные усилия и действия для снижения рисков и возможных финансовых потерь для Компании от воздействия

вышеуказанных факторов. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

3. Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления

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

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

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

Оценки и допущения

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

Непрерывность деятельности

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

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

Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и лизинговой деятельности. Несмотря на влияние глобального финансового кризиса, описанного в Примечании 2, руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

Изменения в учетной политике

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты — раскрытия» (поправки подлежат перспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года). Поправки требуют дополнительного раскрытия подверженности риску, возникающему

при передаче финансовых активов. Поправки включают требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанных с активом обязательств, а также взаимосвязь между финансовыми активами и соответствующими финансовыми обязательствами. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и выгодам, связанным с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие данной информации для понимания пользователем влияния таких рисков.

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года), согласно которым IAS 12 был дополнен опровержимым допущением, что отложенный налог от инвестиционной собственности, рассчитанный при использовании модели справедливой стоимости, описанной в IAS 40 «Инвестиционное имущество», должен быть определен на основании того, что ее текущая стоимость будет возмещена путем продажи. Также IAS 12 был дополнен тем, что отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым с использованием модели переоценки в IAS 16 «Основные средства», всегда должен определяться на основании цены продажи.

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

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

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

- все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее). Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую трехступенчатую модель контроля - наличие у инвестора контроля только при выполнении трех условий:
 - (а) существование у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций;
 - (б) подверженность инвестора рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или наличие у него права на получение такого дохода;
 - (в) возможность использования инвестором своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или не консолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Для соответствия новым требованиям предприятие должно раскрыть существенные суждения и допущения, которые оно приняло при установлении характера своего участия в другом предприятии или соглашении, а также при установлении вида совместной деятельности, в которой оно имеет свою долю участия, и информацию о его участии в дочерних предприятиях, в совместной деятельности и ассоциированных предприятиях, а также в неконсолидируемых структурированных предприятиях. В случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме также необходимо досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, применяется на перспективной основе, разрешается досрочное применение). Новый стандарт заменяет руководства по

оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление статей прочего совокупного дохода» (поправки подлежат ретроспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение). Поправки требуют, чтобы статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, были представлены отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправками изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (допускается использование других названий).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (поправки подлежат ретроспективному применению с 1 января 2013 года, разрешается также досрочное применение). Поправки вносят существенные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходным пособиям, а также существенно меняют требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты — раскрытия» (поправки подлежат ретроспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты — раскрытия» (поправки подлежат ретроспективному применению к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе.

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

4. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на расчетных и текущих счетах Компании, а также депозитные вклады сроком размещения до 1 месяца.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

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

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;

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

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

Переклассификация финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной ставки процента не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;

- произошли после того, как Компания получила практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплат;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от Компании причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвидено Компанией.

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

Займы предоставленные

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

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

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

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

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

Дебиторская задолженность

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

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

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

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

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Расходы по созданию резервов под обесценение» в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

(1) Обесценение займов предоставленных

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

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

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

Займы предоставленные оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе.

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

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

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

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

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

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

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Балансовая стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

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

(2) Обесценение дебиторской задолженности

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

Заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков, займы, выпущенные облигации)

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

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

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

Кредиторская задолженность

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

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

Взаимозачеты финансовых инструментов

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

Товары для продажи

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

Амортизация

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

Транспортные средства — 5 лет;

Компьютеры и вычислительная техника — 4 года;

Мебель и офисное оборудование — 6 лет;

Улучшения арендованного имущества - в течение срока аренды.

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

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

Финансовая аренда - Компания в качестве лизингодателя

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

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

- а) к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- б) арендатор имеет право на покупку данного актива по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а на дату принятия аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет реализовано;

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

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

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

Финансовый доход рассчитывается с использованием постоянной периодической нормы доходности на чистые инвестиции в лизинг. Первоначальные прямые затраты, связанные с приобретением предмета лизинга, капитализируются в состав чистых инвестиций в лизинг.

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

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

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

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

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

Операционная аренда - Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда.

Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда - Компания в качестве арендодателя

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

Уставный капитал

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

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

Эмиссионный доход

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

Резервы

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

Условные активы и обязательства

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

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

Налогообложение

Налог на прибыль

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

Суммы НДС, относящиеся к будущим лизинговым платежам (за исключением платежей, которые являются текущими по графику, предусмотренному каждым договором, и отраженных в составе дебиторской задолженности по лизинговым платежам), в отчете о финансовом положении не отражаются. Такие суммы будут отражены в отчете о финансовом положении в составе дебиторской задолженности по лизинговым платежам и кредиторской задолженности по расчетам с бюджетом при наступлении периода погашения лизингового платежа в соответствии с графиком платежей.

Отражение доходов и расходов

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

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

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

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Данные отчисления отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2012	2011
Остатки на банковских счетах:		
- в российских рублях	478 041	104 211
- в долларах США	692	7 954
Денежные средства в кассе	127	64
Депозитные вклады	163 000	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	641 860	112 229

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе денежных средств и их эквивалентов отражен депозитный вклад, в размере 163 000 тыс. рублей по ставке 6,50% годовых со сроком погашения до 1 месяца (2011 г.: нет), наращенных процентов нет. Депозит размещен в крупном российском банке.

6. Займы предоставленные

	2012	2011
Займы предоставленные		
Краткосрочные займы, выданные юридическим лицам	313 315	65 500
Краткосрочные займы, выданные физическим лицам	1 260	1 832
За вычетом резерва под обесценение	(435)	(158)
Итого краткосрочных займов предоставленных	314 140	67 174

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе займов предоставленных отражены краткосрочные займы, выданные юридическим лицам, в размере 313 315 тыс. рублей по ставкам от 8,50% до 9,00% годовых, со сроками погашения от 4 до 9 месяцев (2011 г.: 65 500 тыс. рублей по ставке 10,00% годовых со сроком погашения через 8 месяцев), в т.ч. сумма наращенных процентов составляет 185 тыс. рублей (2011 г.: нет).

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе займов предоставленных отражены краткосрочные займы, выданные физическим лицам в размере 1 260 тыс. рублей по ставкам от 8,25% до 10,50% годовых, со сроками погашения от 8 до 12 месяцев, наращенных процентов нет (2011 г.: 1 674 тыс. рублей по ставкам от 8,25% до 10,50% годовых, со сроками погашения от 20 до 29 месяцев, наращенных процентов нет).

Ниже представлен анализ займов предоставленных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Текущие и необесцененные	Просроченные свыше 1 года	Итого
Займы, выданные юридическим лицам	313 315	-	313 315
Займы, выданные физическим лицам	825	435	1 260
За вычетом резерва под обесценение займов предоставленных	-	(435)	(435)
Итого займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2012 года	314 140	-	314 140

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

	Текущие и необесцененные	Просроченные свыше 1 года	Итого
Займы, выданные юридическим лицам	65 500	-	65 500
Займы, выданные физическим лицам	1 674	158	1 832
За вычетом резерва под обесценение займов предоставленных	-	(158)	(158)
Итого займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2011 года	67 174	-	67 174

Все просроченные займы предоставленные обесценены на индивидуальной основе.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение займов предоставленных:

	2012	2011
Резерв под обесценение займов предоставленных на 1 января	158	-
Создание резерва под обесценение займов предоставленных в течение года	277	158
Резерв под обесценение займов предоставленных на 31 декабря	435	158

По состоянию на 31 декабря 2012 года 313 315 тыс. рублей всех займов предоставленных до вычета резервов приходится на связанные стороны (2011 г.: 65 500 тыс. рублей). Информация по связанным сторонам представлена в Примечании 35.

7. Чистые инвестиции в лизинг

	2012	2011
Валовые инвестиции в лизинг	14 458 226	9 818 394
- текущая часть	8 373 606	5 784 974
- долгосрочная часть	6 084 620	4 033 420
За вычетом отложенного финансового дохода	(3 099 054)	(2 138 905)
- текущая часть	(935 799)	(710 191)
- долгосрочная часть	(2 163 255)	(1 428 714)
Чистые инвестиции в лизинг до создания резерва под обесценение	11 359 172	7 679 489
- текущая часть	7 437 807	5 074 783
- долгосрочная часть	3 921 365	2 604 706
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(2 443)	(696)
- текущая часть	(2 443)	(696)
- долгосрочная часть	-	-
Итого чистых инвестиций в лизинг	11 356 729	7 678 793
- текущая часть	7 435 364	5 074 087
- долгосрочная часть	3 921 365	2 604 706

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года по срокам получения:

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	8 373 606	6 084 620	14 458 226
За вычетом отложенного финансового дохода	(935 799)	(2 163 255)	(3 099 054)
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(2 443)	-	(2 443)
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года	7 435 364	3 921 365	11 356 729

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

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

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

	2012	2011
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 1 января	696	16
Создание резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг в течение года	1 747	680
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря	2 443	696

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по категориям активов, переданных в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	8 867 624	78,06%
Машины и оборудование	1 349 646	11,88%
Автомобили отечественного производства	1 141 902	10,06%
Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение	11 359 172	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(2 443)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года	11 356 729	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по категориям активов, переданных в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	6 006 831	78,22%
Автомобили отечественного производства	1 310 981	17,07%
Машины и оборудование	361 677	4,71%
Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение	7 679 489	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(696)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года	7 678 793	

По состоянию на 31 декабря 2012 года чистых инвестиций в лизинг в сумме 148 963 тыс. рублей приходится на 5 лизингополучателей, что составляет 1,31% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение (2011 г.: 101 537 тыс. рублей приходится на 5 лизингополучателей, что составляет 1,32% чистых инвестиций в лизинг).

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по регионам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Сумма	Доля, %
Москва	3 674 342	32,35%
Центр	2 323 043	20,45%
Север	1 756 215	15,46%
Сибирь	1 274 751	11,22%
Юг	1 238 133	10,90%
Урал	1 092 688	9,62%
Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение	11 359 172	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(2 443)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года	11 356 729	

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

	Сумма	Доля, %
Москва	2 386 184	31,07%
Центр	1 566 896	20,40%
Север	1 191 626	15,52%
Юг	927 164	12,07%
Урал	817 961	10,65%
Сибирь	789 658	10,29%
Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение	7 679 489	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(696)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года	7 678 793	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по типам лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Сумма	Доля, %
Торговля	3 638 265	32,03%
Транспортная деятельность	1 468 614	12,93%
Услуги	1 214 739	10,69%
Строительство	883 109	7,77%
Производство	777 857	6,85%
Проектно-монтажная деятельность	462 527	4,07%
Прочие организации	2 914 061	25,66%
Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение	11 359 172	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(2 443)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года	11 356 729	

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

	Сумма	Доля, %
Торговля	2 562 005	33,36%
Транспортная деятельность	1 253 745	16,33%
Услуги	563 900	7,34%
Строительство	558 096	7,27%
Производство	557 924	7,27%
Проектно-монтажная деятельность	279 454	3,64%
Прочие организации	1 904 365	24,79%
Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение	7 679 489	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(696)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года	7 678 793	

В 2012 году Компания передала лизингополучателям имущество по 12 815 договорам лизинга (2011 г.: по 11 468 договорам лизинга) на общую сумму лизинговых платежей 13 906 840 тыс. рублей без НДС (2011 г.: 11 452 030 тыс. рублей без НДС).

Средний срок лизинга - 29 месяцев, по истечении которого имущество, являющееся предметом договора лизинга, переходит в собственность лизингополучателя при условии внесения всех лизинговых платежей (2011 г.: 27 месяцев).

8. Дебиторская задолженность лизингополучателей

	2012	2011
Дебиторская задолженность лизингополучателей	605 941	496 961
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	(269 843)	(248 492)
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей	336 098	248 469

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей:

	2012	2011
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 1 января	248 492	253 033
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение года	54 959	25 789
Списание за счет ранее созданного резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение года	(33 608)	(30 330)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 31 декабря	269 843	248 492

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Текущая	Просроченная				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	104 072	83 256	160 725	39 136	218 752	605 941
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	-	-	(29 591)	(31 945)	(208 307)	(269 843)
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2012 года	104 072	83 256	131 134	7 191	10 445	336 098

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

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

Ниже представлена информация по дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «Коллада»	5 026	0,83%
ООО «Авангард-С»	3 406	0,56%
ИП Бугаева М.В.	2 243	0,37%
ООО «Мегаполис»	2 242	0,37%
ООО «Ремонтно-Строительная Компания»	2 158	0,36%
ООО СК «ЛИТ»	2 097	0,35%
ООО «ГарантЛегал»	2 095	0,35%
ООО «Сармат-Юг»	1 954	0,32%
ЗАО «Литон-К»	1 931	0,32%
ООО «Торговая компания МСК»	1 896	0,31%
ООО «Строймашсервис»	1 882	0,31%
ООО «Аметист»	1 875	0,31%
ООО «Интермюзик»	1 849	0,31%
Прочие (менее 0,3%)	575 287	94,93%
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей до создания резерва под обесценение	605 941	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(269 843)	
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2012 года	336 098	

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма дебиторской задолженности в размере 12 917 тыс. рублей, или 2,1% от общей суммы дебиторской задолженности, приходится на 4 лизингополучателей (2011 г.: 11 012 тыс. рублей, или 2,2% от общей суммы дебиторской задолженности приходится на 4 лизингополучателей).

9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

	2012	2011
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	622 659	691 552
За вычетом резерва под обесценение	(25 558)	(19 720)
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, за вычетом резерва под обесценение	597 101	671 832

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

	2012	2011
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования на 1 января	19 720	22 930
Создание/(восстановление) резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, в течение года	5 838	(3 210)
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования на 31 декабря	25 558	19 720

Ниже представлена информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Сумма	Доля (%)
ЗАО «Мерседес-Бенц РУС»	20 661	3,32%
ООО «Панавто»	20 327	3,26%
ООО «У Сервис+»	16 318	2,62%
ООО «Дженсер сервис»	15 478	2,49%
ООО «КомпанияСИМ-авто»	14 305	2,30%
ООО «РеМаг2»	13 275	2,13%
ООО «МБ-Измайлово»	11 864	1,91%
ООО «ААА Независимость Премьер Авто»	11 558	1,86%
ЗАО «Авилон АГ»	11 173	1,79%
Прочие (менее 1%)	487 700	78,32%
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резервов под обесценение	622 659	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(25 558)	
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2012 года	597 101	

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

	Сумма	Доля (%)
ООО «АВТОГАЗЦЕНТР»	13 600	1,97%
ООО «СТ Нижегородец»	11 807	1,71%
ЗАО «Интертранссервис»	11 566	1,67%
ООО «Кунцево Авто Трейдинг»	11 088	1,60%
ООО Компания «Техно-Транс»	11 036	1,60%
ООО «Влако- Сервис»	10 483	1,52%
ООО «РОЛЬФ МОТОРС»	8 900	1,29%
ЗАО «СЛК-Моторс»	7 697	1,11%
ЗАО «Авилон АГ»	7 674	1,11%
ООО «Мэйджор Авто Центр»	7 411	1,07%
ООО «ПКФ «Крепость»	7 314	1,06%
Прочие (менее 1%)	582 976	84,29%
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резервов под обесценение	691 552	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(19 720)	
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2011 года	671 832	

По состоянию на 31 декабря 2012 года 57 306 тыс. рублей авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, приходится на 3 контрагентов, что составляет 9,2% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования (2011 г.: на 3 контрагентов приходится 36 973 тыс. рублей, что составляло 5,3% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования).

10. НДС по приобретенному лизинговому оборудованию

По состоянию на 31 декабря 2012 года по строке НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, отражены суммы, зачет которых не был произведен по состоянию на отчетную дату.

	2012	2011
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	170 305	79 806
За вычетом резерва под обесценение	(5 600)	(5 947)
Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, за вычетом резерва под обесценение	164 705	73 859

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

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

	2012	2011
Резерв по НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 1 января	5 947	2 234
(Восстановление)/создание резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию в течение года	(347)	3 713
Резерв по НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря	5 600	5 947

Ниже приводится анализ НДС по приобретенному лизинговому оборудованию по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Текущий	Просроченный свыше 1 года	Итого
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	164 705	5 600	170 305
За вычетом резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	(5 600)	(5 600)
Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря 2012 года	164 705	-	164 705

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

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

11. Товары для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе товаров для продажи учитывается имущество, изъятое у лизингополучателей при расторжении договоров лизинга на общую сумму 100 046 тыс. рублей (2011 г.: 23 930 тыс. рублей).

Ниже представлена информация по товарам для продажи по категориям активов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Сумма	Доля, %
Балансовая стоимость товаров для продажи		
Автомобили зарубежного производства	72 942	72,91%
Автомобили отечественного производства	14 337	14,33%
Машины и оборудование	12 767	12,76%
Итого товаров для продажи по состоянию на 31 декабря 2012 года	100 046	100,0%

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

	Сумма	Доля, %
Балансовая стоимость товаров для продажи		
Автомобили зарубежного производства	18 469	77,18%
Машины и оборудование	3 840	16,05%
Автомобили отечественного производства	1 621	6,77%
Итого товаров для продажи по состоянию на 31 декабря 2011 года	23 930	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2012 года товары на сумму 100 046 тыс. рублей отражены по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости на момент обесценения или чистой стоимости реализации за минусом затрат на продажу (2011 г.: 23 930 тыс. рублей). Балансовая стоимость указанных товаров в момент тестирования на предмет обесценения составила 109 980 тыс. рублей (2011 г.: 25 605 тыс. рублей). Убыток от обесценения в размере 9 934 тыс. рублей (2011 г.: 1 675 тыс. рублей) отражен в отчете о совокупном доходе Компании по строке «Прочие операционные расходы» (Примечание 27).

12. Прочие оборотные активы

	2012	2011
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	94 512	61 514
Авансовые платежи прочим поставщикам	56 307	61 422
Предоплаты по комиссиям банку за будущие транши	24 131	11 797
Запасы	7 889	4 859
Предоплата по налогам (кроме налога на прибыль)	1 210	397
Итого прочих оборотных активов до вычета резерва под обесценение	184 049	139 989
За вычетом резерва под обесценение	(30 938)	(18 345)
Итого прочих оборотных активов	153 111	121 644

Для обеспечения сопоставимости данных, в сравнительную информацию за 2011 год, представленную в таблице выше, были внесены следующие изменения в части классификации прочих активов по видам:

- дебиторскую задолженность прочих покупателей в сумме 23 421 тыс. рублей перенесли в строку «Дебиторская задолженность прочих покупателей», данная сумма ранее была отражена по строке «Авансовые платежи прочим поставщикам»;
- из строки «Авансовые платежи прочим поставщикам» выделили «Предоплаты по комиссиям банку за будущие транши» в сумме 11 797 тыс. рублей, представляющей собой комиссии, уплаченные банкам-кредиторам за открытие кредитных линий, сумма лимитов по которым на отчетную дату не была полностью выбрана Компанией. Данные комиссии включаются в эффективную ставку по кредиту по мере использования Компанией одобренной кредитной линии.

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих оборотных активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Текущие и необесцененные	Просроченные		
		от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	69 509	14 014	10 989	94 512
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	(14 014)	(10 989)	(25 003)
Итого финансовых активов	69 509	-	-	69 509
Нефинансовые активы	83 602	-	5 935	89 537
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	-	(5 935)	(5 935)
Итого нефинансовых активов	83 602	-	-	83 602
Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2012 года	153 111	-	-	153 111

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

	Текущие и необесцененные	Просроченные свыше 1 года	Итого
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	54 043	7 471	61 514
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	(7 471)	(7 471)
Итого финансовых активов	54 043	-	54 043
Нефинансовые активы	67 601	10 874	78 475
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	(10 874)	(10 874)
Итого нефинансовых активов	67 601	-	67 601
Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2011 года	121 644	-	121 644

Все просроченные прочие оборотные активы обесценены на индивидуальной основе.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих оборотных активов:

	Авансы, выданные прочим поставщикам	Дебиторская задолженность прочих дебиторов	Итого
Резерв под обесценение прочих оборотных активов на 31 декабря 2010 года	11 458	6 181	17 639
(Восстановление)/Создание резерва под обесценение прочих оборотных активов в течение года	(584)	1 290	706
Резерв под обесценение прочих оборотных активов на 31 декабря 2011 года	10 874	7 471	18 345
(Восстановление)/Создание резерва под обесценение прочих оборотных активов в течение года	(4 939)	17 532	12 593
Резерв под обесценение прочих оборотных активов на 31 декабря 2012 года	5 935	25 003	30 938

13. Оборудование, приобретенное для сдачи в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2012 года стоимость оборудования, отраженного в отчете о финансовом положении по строке «Оборудование, приобретенное для сдачи в лизинг», составила 283 577 тыс. рублей (2011 г.: нет). Ввиду того, что, по состоянию на 31 декабря 2012 года, данное оборудование не было передано лизингополучателям, оно не было признано в составе чистых инвестиций в лизинг.

14. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2012 год:

	Транспортные средства	Компьютеры и вычислительная техника	Мебель и офисное оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	1 929	30 314	17 304	49 547
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2012 года	2 330	69 606	40 094	112 030
Приобретение	394	14 543	3 938	18 875
Выбытие	-	(1 975)	(49)	(2 024)
Остаток на 31 декабря 2012 года	2 724	82 174	43 983	128 881
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2012 года	401	39 292	22 790	62 483
Амортизационные отчисления	585	12 650	6 275	19 510
Выбытие	-	(1 975)	(25)	(2 000)
Остаток на 31 декабря 2012 года	986	49 967	29 040	79 993
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	1 738	32 207	14 943	48 888

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

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

15. Нематериальные активы

В составе нематериальных активов Компания учитывает исключительные права на программное обеспечение, разработанное для департамента экономической безопасности фирмой «КроСистем» в сумме 3 217 тыс. рублей, с 2009 года неисключительные права на программное решение в SAP. В июле 2009 года был завершен проект SAP ERP и построено хранилище данных на платформе SAP BI, общая стоимость приобретенных неисключительных прав на данное нематериальное средство равна 106 133 тыс. рублей, срок амортизации 5 лет. Так отражены затраты на приобретение программного решения CRM в сумме 18 984 тыс. рублей.

Данные Компании по движению нематериальных активов за 2012 год:

	Товарный знак	Программное обеспечение	Затраты на приобретение НМА	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	-	57 109	-	57 109
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2012 года	14	111 598	-	111 612
Приобретение	-	-	18 984	18 984
Остаток на 31 декабря 2012 года	14	111 598	18 984	130 596
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2012 года	14	54 489	-	54 503
Амортизационные отчисления	-	22 234	-	22 234
Остаток на 31 декабря 2012 года	14	76 723	-	76 737
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	-	34 875	18 984	53 859

В затратах на приобретение НМА отражена стоимость программного обеспечения CRM, приобретенного для системы продаж и сопровождения лизинговых сделок. Введение данного НМА в эксплуатацию планируется в 2013 году.

Данные Компании по движению нематериальных активов за 2011 год:

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

16. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2012	2011
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	36 076	36 076
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36 076	36 076

Компания с 19 февраля 2009 года является участником общества с ограниченной ответственностью Финансовая компания «Гарант Плюс», Украина (ТОВ Фінансова компанія «Гарант Плюс»). Доля

Компании в уставном капитале ФК «Гарант Плюс» по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 7,417% (2011 г.: 8,036%).

Анализ финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года показал, что финансовые активы в сумме 36 076 тыс. рублей являются текущими и необесцененными.

17. Долгосрчные финансовые вложения

Долгосрчными финансовыми вложениями Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года являются вложения в дочерние компании. Информация о дочерних компаниях приведена ниже:

Название	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля контроля	
			2012	2011
ОАО «Кубаньбанк»	Банковские услуги	16.03.2011	96,05%	96,03%
ООО «Д2 Технологии»	Прочие услуги	16.03.2011	99,99%	99,99%
CARCADE POLSKA Sp. z o.o.	Прочие услуги	17.04.2012	100,00%	-

Инвестиции в дочерние компании отражены в финансовой отчетности Компании по стоимости приобретения. В таблице ниже представлены инвестиции в дочерние компании:

	2012	2011
ОАО «Кубаньбанк»	365 277	365 027
ООО «Д2 Технологии»	218 980	218 980
CARCADE POLSKA Sp. z o.o.	48	-
Итого долгосрчные финансовые вложения	584 305	584 007

18. Кредиты, полученные от коммерческих банков

	2012	2011
Кредиты, полученные от коммерческих банков		
- текущая часть долгосрчных кредитов	5 046 014	4 505 365
- долгосрчная часть долгосрчных кредитов	4 942 548	2 809 608
Итого кредитов, полученных от коммерческих банков	9 988 562	7 314 973

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания привлекла долгосрчные кредиты коммерческих банков в рублях в размере 9 912 782 тыс. рублей (2011 г.: 6 864 228 тыс. рублей) по ставкам от 10,80% до 15% годовых (2011 г.: от 8,25% до 19,0% годовых), в том числе сумма наращенных процентов 14 811 тыс. рублей (2011 г.: 9 354 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания привлекла долгосрчные кредиты коммерческих банков в долларах США в размере 75 780 тыс. рублей по ставке 9,95% (2011 г.: 450 745 тыс. рублей по ставкам от 9,95% до 19,0% годовых), наращенных процентов нет (2011 г.: наращенных процентов нет).

По состоянию на 31 декабря 2012 года 99 179 тыс. рублей или 0,99% общей суммы кредитов, полученных от коммерческих банков, приходится на связанные стороны (2011 г.: 1 890 245 тыс. рублей, или 25,84% общей суммы кредитов, полученных от коммерческих банков). Информация по связанным сторонам представлена в Примечании 35.

19. Привлеченные займы

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания привлекла краткосрчные займы у юридических лиц на сумму 528 339 тыс. рублей (2011 г.: 350 000 тыс. рублей) по ставке 12,50% и 14% годовых (2011 г.: 15% годовых), в том числе сумма наращенных процентов составила 7 339 тыс. рублей (2011 г.: наращенных процентов нет).

По состоянию на 31 декабря 2012 года 528 339 тыс. рублей краткосрчных займов, привлеченных от юридических лиц приходится на связанные стороны (2011 г.: 350 000 тыс. рублей). Информация по связанным сторонам представлена в Примечании 35.

20. Выпущенные облигации

	2012	2011
Выпущенные долговые облигации		
- текущая часть выпущенных облигаций	531 829	-
- долгосрочная часть выпущенных облигаций	688 727	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1 220 556	-

20 апреля 2012 году Компания разместила долговые облигации. Общая сумма размещенных облигаций 1 500 000 тыс. рублей со сроком погашения 17 апреля 2015 года и ставкой купона 13% годовых. Номинальная стоимость одной облигации 1 000 рублей. Привлечение облигационного займа отражено в отчете по движению денежных средств за вычетом комиссии брокера, которая составила 225 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года задолженность по облигационному займу составила 1 220 556 тыс. рублей (2011 г.: нет), в том числе, сумма начисленных процентов составила 20 556 тыс. рублей (2011 г.: нет).

По облигациям предусмотрена ежеквартальная выплата купона, номинальная стоимость погашается с периодичностью раз в полгода. Первые два платежа составляет 20% номинальной стоимости облигаций, последующие четыре платежа - 15% номинальной стоимости облигаций. Первая выплата номинальной стоимости произведена в октябре 2012 года.

21. Прочие краткосрочные обязательства

	2012	2011
Кредиторская задолженность перед персоналом	117 334	104 089
Кредиторская задолженность перед внебюджетными фондами	31 175	21 400
Кредиторская задолженность перед прочими кредиторами	31 902	45 322
Кредиторская задолженность по уплате налога на имущество	25 409	19 230
Резервы по судебным искам	21 489	24 631
Резервы по налоговым обязательствам	9 980	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом по уплате прочих налогов	8 607	8 068
Итого прочих краткосрочных обязательств	245 896	222 740

Ниже представлен анализ изменения оценочных резервов, признанных Компанией в финансовой отчетности за 2012 и 2011 годы:

	Резервы по судебным искам	Резервы по налоговым обязательствам	Итого
Оценочные резервы по состоянию на 1 января 2011 года	17 521	-	17 521
Создание резервов в течение года	27 193	-	27 193
Списание за счет ранее созданного резерва в течение года	(20 083)	-	(20 083)
Оценочные резервы по состоянию на 31 декабря 2011 года	24 631	-	24 631
Создание резервов в течение года	11 654	9 890	21 544
Списание за счет ранее созданного резерва в течение года	(14 796)	-	(14 796)
Оценочные резервы по состоянию на 31 декабря 2012 года	21 489	9 890	31 379

В 2012 году Компания создала оценочный резерв в части доначисления расходов по транспортному налогу в размере 9 890 тыс. рублей. Компания ожидает доначисление транспортного налога, уточнение налоговой декларации.

22. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 1 429 457 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 1 429 457 тыс. рублей).

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

Каждый участник имеет право на свою долю чистых активов Компании при выходе из состава участников. Компания имеет обязательство перед участниками выкупить их доли в случае выхода из бизнеса. Основой расчета стоимости доли участника является финансовая отчетность Компании, составленная в соответствии с требованиями российского законодательства. Российское законодательство определяет стоимость доли участника на момент выхода в размере доли в чистых активах Компании, рассчитанных в соответствии с российским законодательством за год, когда участник осуществляет выход. По состоянию на 31 декабря 2012 года чистые активы по российской отчетности Компании составили 5 349 070 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 3 939 560 тыс. рублей).

23. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

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

На 31 декабря 2012 года нераспределенная прибыль Компании составила 1 374 764 тыс. рублей (2011 г.: 940 543 тыс. рублей).

В соответствии с российским законодательством общества с ограниченной ответственностью могут создавать резервный фонд для покрытия непредвиденных потерь и убытков Компании, а также для покрытия общих убытков при отсутствии других возможностей их покрытия. Компания не создает резервный фонд.

24. Процентные доходы и расходы

	2012	2011
Процентные доходы		
Процентные доходы по займам предоставленным	22 615	4 029
Процентные доходы по размещенным депозитам	12 115	5 747
Итого процентных доходов	34 730	9 776
Процентные расходы		
Процентные расходы по кредитам коммерческих банков	966 268	522 827
Процентные расходы по выпущенным облигациям	134 868	-
Процентные расходы по привлеченным займам	83 860	10 928
Итого процентных расходов	1 184 996	533 755

25. Общие и административные расходы

	2012	2011
Аренда помещения	106 651	82 662
Командировочные расходы	38 322	37 433
Услуги связи	35 095	28 315
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	30 358	15 276
Рекламные расходы	30 319	26 528
Услуги сторонних организаций	24 322	22 756
Амортизация НМА (Примечание 15)	22 234	22 240
Амортизация основных средств (Примечание 14)	19 510	15 240
Информационные и консультационные услуги	12 335	13 738
Услуги банков	10 098	7 982
Прочее	4 200	7 666
Итого общих и административных расходов	333 444	279 836

26. Прочие операционные доходы

	2012	2011
Доходы от реализации товаров	170 054	71 511
Доходы от возмещения по страховым случаям	96 488	48 900
Пени по договорам лизинга	62 850	31 258
Доходы от сдачи имущества в аренду	1 295	1 529
Доходы от продажи собственных основных средств	180	817
Прочие доходы	11 584	759
Итого прочих операционных доходов	342 451	154 774

27. Прочие операционные расходы

	2012	2011
Себестоимость реализованных товаров	160 524	61 780
Себестоимость выбывшего имущества по страховым случаям	76 715	37 773
Обесценение товаров для продажи (Примечание 10)	8 259	-
Остаточная стоимость проданных ОС	25	1 238
Убыток от переуступки прав требования	-	701
Прочие расходы	7 162	3 533
Итого прочих операционных расходов	252 685	105 025

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

28. Комиссионные и консультационные доходы

	2012	2011
Комиссионные доходы по страхованию	296 523	205 916
Доходы от оказания консультационных услуг	165 675	127 245
Итого прочих операционных расходов	462 198	333 161

В составе комиссионных и консультационных доходов учитываются:

- Комиссионные доходы по договорам страхования за организацию сделок для третьих сторон;
- Консультационные услуги по оказанию консультационной поддержки для разного уровня подготовленности лизингополучателей.

29. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2012	2011
Текущий расход по налогу на прибыль	87 211	56 657
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц	50 646	42 418
Расходы по налогу на прибыль	137 857	99 075

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составляет 20% (2011 г.: 20%). Ниже приведено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2012	2011
Прибыль по МСФО до налогообложения	636 041	424 617
Теоретически рассчитанный расход по налогу на прибыль по применимой ставке (2012 г.: 20%, 2011 г.: 20%)	127 208	84 923
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	11 507	14 836
Изменения налога на прибыль за 2011 год	(858)	-
Изменения налога на прибыль за 2010 год	-	(684)
Расходы по налогу на прибыль за год	137 857	99 075

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

	2012	Изменение	2011
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Налоговый убыток в соответствии с российским законодательством	35 477	(2 290)	37 767
Чистые инвестиции в лизинг	25 295	(43 026)	68 321
Оценочные обязательства	38 010	38 010	-
Прочие активы и обязательства	21 995	5 927	16 068
Общая сумма отложенных налоговых активов	120 777	(1 379)	122 156
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Основные средства	7 614	2 120	5 494
Нематериальные активы	10 407	(449)	10 856
Займы и кредиты	3 095	3 095	-
Дебиторская задолженность лизингополучателей	22 465	44 501	(22 036)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	43 581	49 267	(5 686)
Итого чистый отложенный налоговый актив	77 196	(50 646)	127 842

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

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

Компания имеет накопленный налоговый убыток от продажи лизингового имущества в размере 177 385 тыс. рублей (2011 г.: 188 835 тыс. рублей), который будет зачтен в будущих периодах в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ. Данные налоговые убытки сформированы при продаже имущества по окончании договора лизинга или при его расторжении по стоимости ниже остаточной стоимости в налоговом учете. Налоговые убытки уменьшают будущие налогооблагаемые доходы в течение оставшегося срока полезного использования проданного имущества.

30. Управление рисками

Общая концепция управления рисками Компании основана на определении основных рисков, которые препятствуют Компании в достижении поставленных коммерческих целей. Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности Компании, а не только в устранении рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

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

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей погасить процентные платежи и основную

сумму задолженности по договору финансового лизинга. Кроме этого, Компания управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств лизингополучателей.

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

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

Рыночный риск

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

Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года.

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	641 860	-	641 860
Займы предоставленные	314 140	-	314 140
Чистые инвестиции в лизинг	11 356 729	-	11 356 729
Дебиторская задолженность лизингополучателей	336 098	-	336 098
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	45 827	-	45 827
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	597 101	-	597 101
НДС по авансам, полученным к возмещению	90 032	-	90 032
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	164 705	-	164 705
Товары для продажи	100 046	-	100 046
Оборудование, приобретенное для сдачи в лизинг	283 577	-	283 577
Основные средства	48 888	-	48 888
Нематериальные активы	53 859	-	53 859
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Долгосрочные финансовые вложения	584 305	-	584 305
Отложенные налоговые активы	77 196	-	77 196
Прочие активы	153 111	-	153 111
Итого активов	14 883 550	-	14 883 550
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	8 494 775	1 493 787	9 988 562
Привлеченные займы	-	528 339	528 339
Выпущенные долговые облигации	1 220 556	-	1 220 556
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	1 508	-	1 508
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	588 158	-	588 158
Текущие налоговые обязательства	39 130	-	39 130
Прочие краткосрочные обязательства	245 896	-	245 896
Итого обязательств	10 590 023	2 022 126	12 612 149
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	4 293 527	(2 022 126)	2 271 401

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

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	112 229	-	112 229
Займы предоставленные	67 174	-	67 174
Чистые инвестиции в лизинг	7 678 793	-	7 678 793
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 469	-	248 469
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	289 935	-	289 935
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	671 832	-	671 832
НДС по авансам, полученным к возмещению	89 047	-	89 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	73 859	-	73 859
Товары для продажи	23 930	-	23 930
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	49 547	-	49 547
Нематериальные активы	57 109	-	57 109
Текущие налоговые активы	17 422	-	17 422
Отложенные налоговые активы	127 842	-	127 842
Прочие внеоборотные активы	1 061	-	1 061
Прочие оборотные активы	705 651	-	705 651
Итого активов	10 249 976	-	10 249 976
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	6 864 228	450 745	7 314 973
Привлеченные займы	350 000	-	350 000
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	5 633	-	5 633
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	583 413	-	583 413
Прочие краткосрочные обязательства	222 740	-	222 740
Итого обязательств	8 026 014	450 745	8 476 759
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	2 223 962	(450 745)	1 773 217

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года расчеты Компании с другими странами относятся к расчетам с компаниями, зарегистрированными в Польше.

Валютный риск

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

Компания заключала договора поставки, лизинга и привлекала заемные средства в иностранной валюте. При росте курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю в Компании условиями договоров предусмотрено следующие механизмы минимизации валютных рисков:

- риск изменения суммы по договорам поставки закрыт условиями пересчета лизинговых платежей;
- риск изменения суммы погашаемых кредитов закрыт фиксацией лизинговых платежей в условных единицах в привязке к курсу валют.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2012 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Российские рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	641 168	692	641 860
Займы предоставленные	314 140	-	314 140
Чистые инвестиции в лизинг	11 263 508	93 221	11 356 729
Дебиторская задолженность лизингополучателей	336 098	-	336 098
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	45 827	-	45 827
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	597 101	-	597 101
НДС по авансам, полученным к возмещению	90 032	-	90 032
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	164 705	-	164 705
Товары для продажи	100 046	-	100 046
Оборудование, приобретенное для сдачи в лизинг	283 577	-	283 577
Основные средства	48 888	-	48 888
Нематериальные активы	53 859	-	53 859
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Долгосрочные финансовые вложения	584 305	-	584 305
Отложенные налоговые активы	77 196	-	77 196
Прочие активы	153 111	-	153 111
Итого активов	14 789 637	93 913	14 883 550
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	9 912 782	75 780	9 988 562
Привлеченные займы	528 339	-	528 339
Выпущенные долговые облигации	1 220 556	-	1 220 556
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	1 508	-	1 508
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	588 158	-	588 158
Текущие налоговые обязательства	39 130	-	39 130
Прочие краткосрочные обязательства	245 896	-	245 896
Итого обязательств	12 536 369	75 780	12 612 149
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	2 253 268	18 133	2 271 401

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

	Российские рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	104 275	7 954	112 229
Займы предоставленные	67 174	-	67 174
Чистые инвестиции в лизинг	6 713 186	320 038	7 678 793
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 469	-	248 469
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	289 935	-	289 935
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	671 832	-	671 832
НДС по авансам, полученным к возмещению	89 047	-	89 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	73 859	-	72 859
Товары для продажи	23 930	-	23 930
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	49 547	-	49 547
Нематериальные активы	57 109	-	57 109
Текущие налоговые активы	17 422	-	17 422
Отложенные налоговые активы	127 842	-	127 842
Прочие внеоборотные активы	1 061	-	1 061
Прочие оборотные активы	705 651	-	705 651
Итого активов	9 921 984	327 992	10 249 976
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	6 864 228	450 745	7 314 973
Привлеченные займы	350 000	-	350 000
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	5 633	-	5 633
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	583 413	-	583 413
Прочие краткосрочные обязательства	222 740	-	222 740
Итого обязательств	8 026 014	450 745	8 476 759
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	1 895 970	(122 753)	1 773 217

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

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

	2012		2011	
	Воздействие на прибыль или убыток до налого- обложения	Воздействие на совокупный доход	Воздействие на прибыль или убыток до налого- обложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 5%	907	725	(6 138)	(4 910)
Ослабление доллара США на 5%	(907)	(725)	6 138	4 910

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

Риск ликвидности

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

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

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков	542 983	2 648 932	2 830 280	5 460 007	11 482 202
Привлеченные займы	1 296	534 869	-	-	536 165
Выпущенные облигации	38 895	338 895	283 350	762 480	1 423 620
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	1 508	-	-	-	1 508
Прочие обязательства	31 902	-	-	-	31 902
Итого финансовых обязательств	616 584	3 522 696	3 113 630	6 222 487	13 475 397

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков	373 029	1 877 461	2 891 097	3 047 854	8 189 441
Привлеченные займы	-	375 833	-	-	375 833
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	5 633	-	-	-	5 633
Прочие обязательства	45 322	-	-	-	45 322
Итого финансовых обязательств	423 984	2 253 294	2 891 097	3 047 854	8 616 229

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Компания не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без опреде- ленного срока	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	641 860	-	-	-	-	641 860
Займы предоставленные	54	165	313 921	-	-	314 140
Чистые инвестиции в лизинг	1 216 001	4 039 778	2 179 585	3 921 365	-	11 356 729
Дебиторская задолженность лизингополучателей	336 098	-	-	-	-	336 098
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	45 827	-	-	-	45 827
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	597 101	-	-	-	597 101
НДС по авансам полученным к возмещению	90 032	-	-	-	-	90 032
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	164 705	-	-	-	164 705
Товары для продажи	-	100 046	-	-	-	100 046
Оборудование для передачи в лизинг	283 577	-	-	-	-	283 577
Основные средства	-	-	-	-	48 888	48 888
Нематериальные активы	-	-	-	-	53 859	53 859
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	36 076	36 076
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	584 305	584 305
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	77 196	77 196
Прочие активы	342	45 870	106 899	-	-	153 111
Итого активов	2 567 964	4 993 492	2 600 405	3 921 365	800 324	14 883 550
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	440 724	2 206 823	2 398 467	4 942 548	-	9 988 562
Привлеченные займы	-	528 339	-	-	-	528 339
Выпущенные долговые облигации	24 930	279 497	227 402	688 727	-	1 220 556
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	1 508	-	-	-	-	1 508
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	588 158	-	-	-	-	588 158
Текущие налоговые обязательства	-	39 130	-	-	-	39 130
Прочие краткосрочные обязательства	245 896	-	-	-	-	245 896
Итого обязательств	1 301 216	3 053 789	2 625 869	5 631 275	-	12 612 149
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года	1 266 748	1 939 703	(25 464)	(1 709 910)	800 324	2 271 401
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года	1 266 748	3 206 451	3 180 987	1 471 077	2 271 401	

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тысячах российских рублей)

Ниже представлено распределение активов и обязательств Компании на 31 декабря 2011 года по оставшимся до погашения срокам:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без определенного срока	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	112 229	-	-	-	-	112 229
Займы предоставленные	52	154	66 968	-	-	67 174
Чистые инвестиции в лизинг	815 720	2 801 420	1 456 947	2 604 706	-	7 678 793
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 469	-	-	-	-	248 469
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	289 935	-	-	-	289 935
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	671 832	-	-	-	671 832
НДС по авансам полученным к возмещению	89 047	-	-	-	-	89 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	73 859	-	-	-	73 859
Товары для продажи	-	23 930	-	-	-	23 930
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	36 076	36 076
Основные средства	-	-	-	-	49 547	49 547
Нематериальные активы	-	-	-	-	57 109	57 109
Текущие налоговые активы	-	17 422	-	-	-	17 422
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	127 842	127 842
Прочие внеоборотные активы	-	1 061	-	-	-	1 061
Прочие оборотные активы	115	37 190	84 339	-	-	121 644
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	584 007	584 007
Итого активов	1 265 632	3 916 803	1 608 254	2 604 706	854 581	10 249 976
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	322 295	1 557 923	2 625 147	2 809 608	-	7 314 973
Привлеченные займы	-	350 000	-	-	-	350 000
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	5 633	-	-	-	-	5 633
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	583 413	-	-	-	-	583 413
Прочие краткосрочные обязательства	222 740	-	-	-	-	222 740
Итого обязательств	1 134 081	1 907 923	2 625 147	2 809 608	-	8 476 759
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года	131 551	2 008 880	(1 016 893)	(204 902)	854 581	1 773 217
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года	131 551	2 140 431	1 123 538	918 636	1 773 217	

Риск процентной ставки

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

Если бы на 31 декабря 2012 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие условия остались бы неизменными, убыток составил бы на 116 536 тыс. рублей (2011 г.: на 72 069 тыс. рублей) больше в результате более высоких процентных расходов по

кредитам и займам. Совокупный доход уменьшился бы на 93 229 тыс. рублей (2011 г.: на 57 655 тыс. рублей).

Если бы на 31 декабря 2012 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие условия остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 116 535 тыс. рублей (2011 г.: на 72 069 тыс. рублей) больше в результате более низких процентных расходов по кредитам и займам. Совокупный доход увеличился бы на 93 229 тыс. рублей (2011 г.: на 57 655 тыс. рублей).

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Непро- центные	Итого
Активы						
Денежные средства	163 000	-	-	-	-	163 000
Займы предоставленные	54	165	313 486	-	435	314 140
Чистые инвестиции в лизинг	1 216 001	4 039 778	2 179 585	3 921 365	-	11 356 729
Непроцентные активы	-	-	-	-	3 049 681	3 049 681
Итого активов	1 379 055	4 039 943	2 493 071	3 921 365	3 050 116	14 883 550
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	440 724	2 206 823	2 398 467	4 942 548	-	9 988 562
Привлеченные займы	-	528 339	-	-	-	528 339
Выпущенные облигации	24 930	279 497	227 402	688 727	-	1 220 556
Непроцентные обязательства	-	-	-	-	874 692	874 692
Итого обязательств	465 654	3 014 659	2 625 869	5 631 275	874 692	12 612 149
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2012 года	913 401	1 025 284	(132 798)	(1 709 910)	2 175 424	2 271 401
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2012 года	913 401	1 938 685	1 805 887	95 977	2 271 401	

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года:

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

Компания минимизирует процентный риск, пересматривая ставку доходности по новым лизинговым договорам при изменении процентных ставок по обязательствам.

Прочий ценовой риск

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

31. Управление капиталом

Управление капиталом Компании преследует следующие цели:

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

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

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

32. Условные обязательства

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем, кроме тех обязательств, по которым созданы резервы (Примечание 21).

Обязательства по операционной аренде

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

	2012	2011
Менее 1 года	26 006	13 169
Итого обязательств по операционной аренде	26 006	13 169

Переданные в залог активы

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Компания имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	2012		2011	
	Переданные в залог активы	Связанное обязатель- ство	Переданные в залог активы	Связанное обязатель- ство
Чистые инвестиции в лизинг	2 574 371	4 076 605	1 760 709	3 600 461
Итого	2 574 371	4 076 605	1 760 709	3 600 461

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

Налоговое законодательство

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых вопросов будет поддержана контролирующими органами.

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Компании по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года:

	2012		2011	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	641 860	641 860	112 229	112 229
Займы предоставленные	314 140	314 140	67 174	67 174
Дебиторская задолженность лизингополучателей	336 098	336 098	248 469	248 469
Дебиторская задолженность прочих дебиторов (Примечание 12)	69 509	69 509	54 043	54 043
Чистые инвестиции в лизинг	11 356 729	11 615 765	7 678 793	7 678 793
Финансовые обязательства				
Кредиты, полученные от коммерческих банков	9 988 562	9 989 854	7 314 973	7 314 973
Привлеченные краткосрочные займы	528 339	528 339	350 000	350 000
Кредиторская задолженность перед прочими кредиторами (Примечание 21)	31 902	31 902	45 322	45 322
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	1 508	1 508	5 633	5 633
Выпущенные долговые облигации	1 220 556	1 226 906	-	-

Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению руководства, справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 11 615 765 тыс. рублей, что на 259 036 тыс. рублей выше их балансовой стоимости. На 31 декабря 2011 года справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг существенно не отличалась от их балансовой стоимости, что объяснялось практикой пересмотра процентных ставок по новым договорам лизинга с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего, лизинговый доход по большинству договоров в портфеле Группы начислялся по ставкам, приблизительно равным рыночным.

Займы предоставленные

Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению руководства, справедливая стоимость займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам. Остатки по займам, выданным по ставкам ниже рыночных, отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных признаются единовременно в периоде выдачи.

Дебиторская задолженность лизингополучателей

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

Кредиты и займы полученные

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих привлеченных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Компании, справедливая стоимость заемных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 10 518 193 тыс. рублей, что на 1 292 тыс. рублей выше балансовой стоимости. На 31 декабря 2011 года справедливая стоимость заемных средств незначительно отличалась от их балансовой стоимости, что объяснялось практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начислялись по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Выпущенные облигации

Оценочная справедливая стоимость выпущенных облигаций основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Компании, справедливая стоимость выпущенных облигаций по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 1 226 906 тыс. рублей, что на 6 350 тыс. рублей выше балансовой стоимости.

Кредиторская задолженность

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

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов на 31 декабря 2012 года. К 1-му уровню относятся финансовые активы, торговля которыми осуществляется на активном рынке и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. Ко 2-му уровню относятся финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется с использованием различных моделей оценок. Эти модели базируются на доступных данных, характеризующих рыночные условия и факторы, которые могут повлиять на справедливую стоимость финансового актива. К 3-му уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение.

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

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов на 31 января 2011 года:

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

34. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

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

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2012 года.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы предоставленные и дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	641 860	-	-	641 860
Займы предоставленные				
Займы, предоставленные юридическим лицам	-	-	313 315	313 315
Займы, предоставленные физическим лицам	-	-	825	825
Финансовые активы, имеющиеся для продажи				
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	-	36 076	-	36 076
Дебиторская задолженность	-		-	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	336 098	336 098
Дебиторская задолженность прочих дебиторов (Примечание 12)	-	-	69 509	69 509
Прочие финансовые активы				
Долгосрочные финансовые вложения	-	584 305	-	584 305
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	11 356 729	11 356 729
Итого финансовых активов	641 860	620 381	12 076 476	13 338 717
Нефинансовые активы	-	-	-	1 544 833
Итого активов	641 860	620 381	12 076 476	14 883 550

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы предоставленные и дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	112 229	-	-	112 229
Займы предоставленные				
Займы, предоставленные юридическим лицам	-	-	65 500	65 500
Займы, предоставленные физическим лицам	-	-	1 674	1 674
Финансовые активы, имеющиеся для продажи				
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	-	36 076	-	36 076
Дебиторская задолженность	-		-	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	248 469	248 469
Дебиторская задолженность прочих дебиторов (Примечание 12)	-	-	54 043	54 043
Прочие финансовые активы				
Долгосрочные финансовые вложения	-	584 007	-	584 007
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	7 678 793	7 678 793
Итого финансовых активов	112 229	620 083	8 048 479	8 780 791
Нефинансовые активы	-	-	-	1 469 185
Итого активов	112 229	620 083	8 048 479	10 249 976

35. Операции со связанными сторонами

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

К связанным сторонам Компании относятся дочерние компании: ОАО «Кубаньбанк»; ООО «Д2 Технологии»; CARCADE POLSKA Sp. z o.o., а также компании, подконтрольные акционерам и входящие в группу компаний Getin Holding S.A.

В результате реструктуризации холдинга Getin Holding S.A. компании Getin Noble Bank, EUROPA TU, Get Bank, Eurora не являются связанными компаниями по состоянию на 31.12.2012. По состоянию на 31.12.2011 они входили в перечень связанных сторон. Все перечисленные компании вышли из состава связанных сторон по состоянию на 01 января 2012 года (Компания EUROPA TU вышла из списка связанных сторон по состоянию с 1 июня 2012 года).

Результат от изменения связанных сторон отражен в движении операций по связанным сторонам.

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных активных операций со связанными сторонами за 2012 год:

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Займы предоставленные			
Займы предоставленные на 1 января	65 500	-	65 500
Займы возвращенные в течение года	(65 500)	-	(65 500)
Займы выданные в течение года	313 315	-	313 315
Займы предоставленные на 31 декабря 2012 года	313 315	-	313 315

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных пассивных операций со связанными сторонами за 2012 год:

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков			
Средства, полученные от коммерческих банков на 1 января	64 500	1 825 745	1 890 245
Изменение перечня связанных сторон	-	(1 726 566)	(1 726 566)
Средства, полученные от коммерческих банков, погашенные в течение года	(64 500)	-	(64 500)
Средства, полученные от коммерческих банков на 31 декабря	-	99 179	99 179
Привлеченные займы			
Привлеченные займы на 1 января	-	350 000	350 000
Привлеченные займы, полученные в течение года	-	528 339	528 339
Привлеченные займы, погашенные в течение года	-	(350 000)	(350 000)
Привлеченные займы на 31 декабря	-	528 339	528 339
Выпущенные облигации			
Выпущенные облигации на 1 января	-	-	-
Выпущенные облигации, в течение года	297 250	-	297 250
Погашенные облигации, в течение года	(54 966)	-	(54 966)
Выпущенные облигации на 31 декабря	242 284	-	242 284
Прочие краткосрочные обязательства			
Прочие краткосрочные обязательства на 1 января	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства, возникавшие в течение года	134 022	-	134 022
Прочие краткосрочные обязательства, погашенные в течение года	(134 022)	-	(134 022)
Прочие краткосрочные обязательства на 31 декабря	-	-	-

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

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Займы предоставленные			
Займы предоставленные на 1 января	-	-	-
Займы выданные в течение года	65 500	-	65 500
Займы предоставленные на 31 декабря 2012 года	65 500	-	65 500

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

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Средства, полученные от коммерческих банков			
Средства, полученные от коммерческих банков на 1 января	-	1 066 207	1 066 207
Средства, полученные от коммерческих банков в течение года	74 800	1 125 000	1 199 800
Средства, полученные от коммерческих банков, погашенные в течение года	(10 300)	(372 689)	(382 989)
Влияние изменения валютных курсов	-	7 227	7 227
Средства, полученные от коммерческих банков на 31 декабря	64 500	1 825 745	1 890 245

Привлеченные займы

Привлеченные займы на 1 января	-	40 400	40 400
Привлеченные займы, полученные в течение года	-	350 000	350 000
Привлеченные займы, погашенные в течение года	-	(40 400)	(40 400)
Привлеченные займы на 31 декабря	-	350 000	350 000

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2012 год:

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Процентные доходы	25 021	-	25 021
Процентные расходы	(82 831)	(47 780)	(130 611)
Финансовый доход по лизингу	(55 499)	-	(55 499)
Прочие операционные доходы	217	-	217
Общие и административные расходы	(1 197)	(314)	(1 511)

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

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

Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Ниже приведен анализ основных операций со связанными сторонами в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Связанные стороны	Процентные расходы по кредитам и займам	Задолженность по кредитам и займам
Getin International	13 086	109 000
EUROPA TU	17 500	-
Idea Bank	17 194	99 179
Д2 Технологии	23 752	242 284
Каркаде Польша	53 274	419 339
Кубаньбанк	5 805	-
Итого	130 611	869 802

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

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

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу в 2012 году составили 88 813 тыс. рублей (2011 г.: 48 208 тыс. рублей).

	2012	2011
Заработная плата	20 018	15 600
Отчисления в внебюджетные фонды	8 594	2 747
Краткосрочные премиальные выплаты	60 201	29 861
ИТОГО	88 813	48 208