

Приложение № 9
Финансовая отчетность по МСФО за 2011
год



ГТЛК

Государственная
Транспортная
Лизинговая
Компания

**Открытое акционерное общество
“Государственная транспортная лизинговая компания”**

**Финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2011 года
и за 2011 год**

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупной прибыли	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях в составе собственных средств	7

Пояснения к финансовой отчетности

1. Основные виды деятельности	8
2. Принципы составления финансовой отчетности	8
3. Основные принципы учетной политики	8
4. Использование оценок и суждений	17
5. Новые стандарты и разъяснения	18
6. Изменения в представлении информации	19
7. Денежные и приравненные к ним средства	19
8. Чистые инвестиции в лизинг	20
9. Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
10. Авансы, уплаченные поставщикам	27
11. Запасы	28
12. Основные средства	29
13. Нематериальные активы	30
14. Налогообложение	31
15. Кредиты полученные и вскеля выпущенные	32
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
17. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	34
18. Акционерный капитал	35
19. Чистые процентные доходы	35
20. Административные расходы	36
21. Доходы от торговой деятельности	36
22. Прочие операционные доходы и расходы	37
23. Управление финансовыми рисками	37
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	51
25. Управление капиталом и достаточность капитала	51
26. Забалансовые и условные обязательства	52
27. Операции со связанными сторонами	53
28. События, произошедшие после отчетной даты	55



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров

Открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» (далее именуемого «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и пояснений, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»

31 мая 2012 года

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	7	3 170 747	1 561 515
Чистые инвестиции в лизинг	8	21 713 180	4 784 522
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	292 995	294 719
Авансы, уплаченные поставщикам	10	4 712 686	4 613 705
Дебиторская задолженность по НДС		2 309 343	736 314
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		8 604	17 126
Запасы	11	50 883	22 128
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	8	96 399	-
Основные средства	12	41 137	41 567
Нематериальные активы	13	5 475	6 301
Требования по отложенному налогу	14	49 360	17 469
Всего активов		32 450 809	12 095 366
Обязательства			
Кредиты полученные и векселя выпущенные	15	21 270 392	1 745 522
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг		89 118	67 906
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	78 844	35 351
Авансы полученные		690 617	155 746
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	17	167 699	26 968
Всего обязательств		22 296 670	2 031 493
Собственные средства			
Акционерный капитал	18	10 001 000	10 001 000
Нераспределенная прибыль		153 139	62 873
Всего собственных средств		10 154 139	10 063 873
Всего обязательств и собственных средств		32 450 809	12 095 366

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным Директором Открытого акционерного общества "Государственная транспортная лизинговая компания" 31 мая 2012 года.

Садыков Б.В., Генеральный Директор



Прилагаемые пояснения на страницах с 8 по 55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Отчет о совокупной прибыли за 2011 год
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2011 год	2010 год
Процентные доходы от операций финансового лизинга		2 136 050	334 482
Прочие процентные доходы		50 736	290 780
Процентные расходы		(1 228 842)	(44 002)
Чистый процентный доход	19	957 944	581 260
Убытки от обесценения процентных активов	8	(240 678)	(19 614)
Чистый процентный доход после убытков от обесценения процентных активов	19	717 266	561 646
Административные расходы	20	(630 002)	(380 953)
Доходы от торговой деятельности	21	68 084	459
Прочие операционные доходы	22	15 759	11 754
Прочие операционные расходы	22	(18 806)	(19 959)
Чистый (убыток) прибыль от переоценки счетов в иностранной валюте		(3 320)	(4 868)
Убытки от обесценения непроцентных активов	9	(2 481)	(1 807)
Прибыль до налогообложения		146 500	166 272
Расход по налогу на прибыль	14	(15 322)	(41 540)
Прибыль за год		131 178	124 732
Всего совокупной прибыли за год		131 178	124 732

Прилагаемые пояснения на страницах с 8 по 55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Отчет о движении денежных средств за 2011 год
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2011 год	2010 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Денежные средства, полученные от лизингополучателей		8 366 907	1 846 735
Денежные средства, полученные от реализации изъятых имущества		20 991	-
Чистые денежные средства, уплаченные поставщикам оборудования для целей лизинга		(25 126 834)	(6 786 477)
Денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге		(146 007)	(52 482)
Проценты полученные		47 351	308 559
Проценты уплаченные		(1 201 887)	(41 832)
Поступления (выплаты) по налогам, отличным от налога на прибыль		831 109	(124 620)
Административные расходы уплаченные		(594 292)	(361 670)
Прочие операционные доходы полученные		5 662	6 511
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(17 797 000)	(5 205 276)
Налог на прибыль уплаченный		(38 691)	(74 870)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(17 835 691)	(5 280 146)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(10 145)	(16 597)
Продажа основных средств и нематериальных активов		690	909
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(9 455)	(15 688)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Кредиты полученные и векселя выпущенные		21 669 686	1 832 395
Кредиты выплаченные и векселя погашенные		(2 171 497)	(498 508)
Дивиденды выплаченные		(48 076)	(18 078)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		19 450 113	1 315 809
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		4 265	(3 310)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		1 609 232	(3 983 335)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		1 561 515	5 544 850
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	7	3 170 747	1 561 515

Прилагаемые пояснения на страницах с 8 по 55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Отчет об изменениях в составе собственных средств за 2011 год
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	10 001 000	(43 781)	9 957 219
Прибыль за год	-	124 732	124 732
Всего совокупной прибыли	-	124 732	124 732
Дивиденды объявленные и выплаченные	-	(18 078)	(18 078)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	10 001 000	62 873	10 063 873
Прибыль за год	-	131 178	131 178
Всего совокупной прибыли	-	131 178	131 178
Дивиденды объявленные и выплаченные	-	(48 076)	(48 076)
Возврат не востребованных дивидендов в связи с истечением срока исковой давности	-	7 164	7 164
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	10 001 000	153 139	10 154 139

Прилагаемые пояснения на страницах с 8 по 55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Основные виды деятельности

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания” (далее - “Компания”) было создано в Российской Федерации как Закрытое акционерное общество “Лизинговая компания гражданской авиации” 12 ноября 2001 года.

17 января 2006 года Компания была реорганизована и переименована в Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”.

Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг финансового лизинга компаниям, ведущим свою деятельность на территории Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 125284, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 31а, строение 1.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года единственным акционером Компании является Российская Федерация.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет большинство своих операций на территории Российской Федерации. Вследствие этого Компания подвержена влиянию экономических и финансовых рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регулятивная сферы продолжают свое развитие, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с прочими правовыми и фискальными препятствиями усиливают трудности, с которыми сталкиваются организации, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - “МСФО”).

Принципы оценки финансовых показателей

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации, на территории которой Компания осуществляет свою основную деятельность, является российский рубль. Руководство определило российский рубль в качестве функциональной валюты. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

3. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Пересчет сумм, выраженных в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в российские рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в российские рубли по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переводятся в российские рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в российские рубли по валютному курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в отчете о совокупной прибыли.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства, расчетные счета и краткосрочные депозиты в банках. Депозиты в банках классифицируются в состав денежных и приравненных к ним средств в случае если их первоначальные договорные сроки погашения составляют менее трех месяцев.

Лизинг

В соответствии с МСФО (IAS) 17 “Лизинг” лизинговые операции Компании классифицируются с начальной даты лизинга как финансовый или операционный лизинг. Лизинг классифицируется как финансовый в случае, если лизингополучателю передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности. Лизинг классифицируется как операционный в случае, если риски и выгоды, связанные с правом собственности, не передаются.

Начальной датой лизинга считается более ранняя из даты заключения договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. На начальную дату лизинга определяются суммы, которые будет необходимо отразить на дату первоначального признания.

Датой первоначального признания лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование получаемого в лизинг актива.

Финансовый лизинг

Валовые инвестиции в лизинг представляет собой совокупность минимальных лизинговых платежей, определенных согласно договору финансового лизинга с точки зрения лизингодателя. Минимальные лизинговые платежи представляют собой платежи, которые лизингополучатель должен или будет должен осуществить в течение всего срока лизинга, за исключением условных лизинговых платежей, а также расходов на услуги и налоги, которые должен будет оплатить или возместить лизингодателю.

Чистые инвестиции в лизинг представляют собой валовые инвестиции в лизинг за вычетом незаработанных финансовых доходов и отражаются в отчете о финансовом положении как “чистые инвестиции в лизинг”. Незаработанные финансовые доходы амортизируются и относятся на процентные доходы от финансового лизинга в течение всего срока лизинга в целях поддержания постоянного уровня доходности чистых инвестиций в лизинг. Любой резерв под возможные убытки по договорам финансового лизинга относится на расходы и отражается как уменьшение размера чистых инвестиций в лизинг посредством создания резерва под обесценение.

Процентная ставка, предполагаемая по договору лизинга, представляет собой ставку дисконтирования, которая при признании лизинга приводит к тому, что совокупная приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей равняется сумме справедливой стоимости передаваемого в лизинг актива и прямых расходов лизингодателя.

В случае если Компания осуществляет финансирование приобретения оборудования (путем осуществления авансовых платежей поставщику оборудования) для целей лизинга в течение периода времени между начальной датой лизинга и датой первоначального признания лизинга, процентные доходы от финансового лизинга начинают признаваться в отчете о совокупном доходе с момента первоначального признания лизинга.

Любые авансовые платежи, осуществляемые лизингополучателем до первоначального признания лизинга, отражаются как авансы полученные, которые впоследствии корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в момент первоначального признания лизинга.

Финансовые инструменты

Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования).

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

В течение 2011 и 2010 годов у Компании отсутствовали инвестиции данной категории.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

В течение 2011 и 2010 годов у Компании отсутствовали инвестиции данной категории.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. В течение 2011 и 2010 годов у Компании отсутствовали инвестиции данной категории.

Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности,

скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, максимально учитывающих рыночные данные. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией

или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Налогообложение

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается при первоначальном признании активов и обязательств, которое не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Налог на добавленную стоимость ("НДС")

Налоговые органы разрешают проведение взаимозачета обязательств по НДС, возникающих от продаж, с требованиями по НДС, возникающими от покупок.

НДС, подлежащий уплате в бюджет, рассчитывается по методу начисления.

Дебиторская задолженность по НДС относится к покупкам, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату.

Размер кредиторской задолженности по НДС, относящейся к будущим лизинговым платежам, за исключением лизинговых платежей, которые признаются текущими в соответствии с договором лизинга и включаются в дебиторскую задолженность по лизинговым платежам, не отражаются в отчете о финансовом положении. Данные суммы включаются в состав дебиторской задолженности по лизинговым платежам и кредиторской задолженности по налогам в момент, когда лизинговые платежи подлежат уплате в соответствии с графиком осуществления платежей.

Прочие операционные налоги

Налог на имущество, уплачиваемый по предоставляемым в лизинг активам, включен в лизинговые платежи и исключается из процентных доходов от финансового лизинга. Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из чистых инвестиций в лизинг, а также кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - “кредиты и дебиторская задолженность”). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения

убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту или дебиторской задолженности невозможно, кредит или дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты и дебиторские задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Оборудование, приобретаемое для целей лизинга

Компания отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования, передаваемого в лизинг, как оборудование, приобретаемое для целей лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда оборудование становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга оборудованию отражаются в тот момент, когда у Компании возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация по отдельным объектам основным средств начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о совокупной прибыли. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты введения этих активов в эксплуатацию. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Здания	30 лет
Машины и прочее оборудование	от 3 до 5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	от 5 до 7 лет

Расходы на ремонт и реконструкцию списываются по мере их возникновения и включаются в состав прочих общехозяйственных и административных расходов за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. В момент первоначального признания приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам. При последующей оценке нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока их полезного использования равного от 5 до 10 лет и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения.

Условные активы и обязательства

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

Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Процентные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки от обесценения. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

Комиссионные доходы и расходы

Вознаграждения, комиссии и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления с момента оказания услуг.

Общехозяйственные и административные расходы

Все расходы, понесенные Компанией, за исключением отражаемых в отдельных строках отчета о совокупной прибыли, отражаются как общехозяйственные и административные расходы. Общехозяйственные и административные расходы отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции отражаются в составе собственных средств. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в составе эмиссионного дохода.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в составе обязательств и вычитаются из состава собственных средств на отчетную дату только в случае, если они были объявлены до наступления отчетной даты или на отчетную дату. Информация о дивидендах раскрывается в случае, если они были заявлены до наступления отчетной даты или же они были заявлены или объявлены после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к опубликованию.

4. Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Финансовый лизинг – Операции, по которым Компания выступает лизингодателем

Компания заключает ряд договоров лизинга с различными контрагентами. В соответствии с условиями договоров лизинга лизингополучатели получают опцион на покупку в отношении оборудования, переданного в лизинг, и сохраняют за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на указанное оборудование, и вследствие этого лизинг классифицируется как финансовый.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Руководство анализирует свой лизинговый портфель и дебиторскую задолженность на регулярной основе в целях оценки обесценения. Руководство использует свой опыт и суждения для оценки размера убытка от обесценения в случаях, когда лизингополучатель испытывает финансовые затруднения, и практически отсутствуют общедоступные данные за прошлые периоды в отношении аналогичных заемщиков. Аналогичным образом руководство оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе общедоступных данных, указывающих на ухудшение платежеспособности заемщиков или национальных и региональных экономических условий, которые влияют на неисполнение обязательств компаниями. Руководство использует свой опыт и суждения при внесении корректировок в отношении кредитов и дебиторской задолженности на основе общедоступных данных в целях отражения текущих обстоятельств.

5. Новые стандарты и разъяснения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Компания еще не проанализировала вероятные последствия влияния на финансовую отчетность введения новых стандартов, самыми существенными из которых являются следующие:

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. 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. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли”. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 “Раскрытие информации” – “Передача финансовых активов” вводит дополнительные требования к раскрытию информации по передаче финансовых активов в случаях, когда не происходит полного прекращения признания активов или когда происходит полное прекращение признания активов, но сохраняется продолжающееся участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности лучше понять природу рисков и выгод, связанных с указанными активами. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

6. Изменения в представлении информации

Начиная с 2011 года, Компания отражает убытки от обесценения процентных активов отдельной строкой в отчете о совокупной прибыли. Также начиная с 2011 года Компания отражает доходы от торговой деятельности отдельной строкой в отчете о совокупной прибыли. Следующие изменения были внесены в отчет о совокупной прибыли за 2010 год для соответствия с формой представления за 2011 год:

	До реклассификации	Влияние реклассификации	После реклассификации
Убытки от обесценения процентных активов	-	(19 614)	(19 614)
Убытки от обесценения	(21 421)	21 421	-
Убытки от обесценения непроцентных активов	-	(1 807)	(1 807)
Доходы от торговой деятельности	-	459	459
Прочие операционные доходы	12 213	(459)	11 754

Начиная с 2011 года, Компания отражает денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге, отдельной строкой в отчете о движении денежных средств. Следующие изменения были внесены в отчет о движении денежных средств за 2010 год для соответствия с формой представления за 2011 год:

	До реклассификации	Влияние реклассификации	После реклассификации
Денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге	-	(52 482)	(52 482)
Административные расходы уплаченные	(414 152)	52 482	(361 670)

7. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Банк с кредитным рейтингом BBB	2 975 272	1 545 851
Банк с кредитным рейтингом BB+	139 369	15 650
Банк с кредитным рейтингом B+	55 986	5
Прочие банки	120	9
Всего денежных и приравненных к ним средств	3 170 747	1 561 515

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные и приравненные к ним средства включают депозиты в размере 2 699 000 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 124 058 тыс. рублей). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 4,6% до 7,3% (31 декабря 2010 года: от 4,0% до 6,0%) в зависимости от текущего остатка по депозитам и срока погашения. Компания может изъять свои средства, размещенные в данный депозит, в любое время до наступления оговоренного срока, но в этом случае процентная ставка будет значительно снижена.

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговым агентством S&P. В определенных случаях, когда рейтинговое агентство S&P не присвоило рейтинг контрагенту, использовался рейтинг другого общепризнанного международного рейтингового агентства, переведенный в аналогичный рейтинг агентства S&P.

8. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Валовые инвестиции в лизинг	38 235 373	6 854 688
Незаработанные доходы	(16 253 034)	(2 034 474)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	21 982 339	4 820 214
Резерв под обесценение	(269 159)	(35 692)
Чистые инвестиции в лизинг	21 713 180	4 784 522

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Компании было 2 207 (31 декабря 2010 года: 1 647) договоров финансового лизинга.

Компания сохраняет за собой право собственности на переданные в лизинг активы в течение всего срока лизинга. Права собственности на активы, переданные в лизинг, переходят к лизингополучателям в конце срока лизингового договора. Риски, связанные с передаваемым в лизинг оборудованием, такие как повреждение и кража, застрахованы. Бенефициаром в соответствии с политикой страхования по большинству договоров лизинга выступает Компания.

Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, передаваемыми в лизинг, включающими автомобили, специализированные транспортные средства и оборудование.

Большинство договоров лизинга обеспечено личными поручительствами лизингополучателей или третьих сторон и/или договорами выкупа, предусмотренными по договорам с поставщиками передаваемого в лизинг оборудования.

Компания предоставляет своим клиентам два вида услуг финансового лизинга: льготный и коммерческий лизинг. Данные виды услуг не имеют каких-либо отличий в процедуре оценки

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

платежеспособности клиента, анализа сделки и процедуре принятия решения. Политика управления рисками, принятая в Компании, является единой и ни при каких условиях не зависит от вида оказываемой услуги финансового лизинга.

Льготный лизинг

Льготный лизинг представляет собой специальный вид услуг финансового лизинга, в соответствии с которым лизингополучателю предоставляются льготные ставки по договорам лизинга, так как программа льготного лизинга финансируется из уставного капитала Компании. Программа содержит определенные требования в отношении лизингополучателей и передаваемых в лизинг активов. Лизингополучатели должны осуществлять свою деятельность в сфере дорожного строительства, дорожной инфраструктуры. Передаваемые в лизинг активы ограничены автодорожным и машиностроительным оборудованием, специальными транспортными средствами по техническому обслуживанию дорог, грузовым и пассажирским транспортом. Передаваемые в лизинг активы должны быть новыми и должны производиться или собираться на территории Российской Федерации. Срок лизинга по договорам льготного лизинга варьируется от 3 до 5 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 8,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно.

Коммерческий лизинг

Коммерческий лизинг представляет собой стандартную программу лизинга, в соответствии с которой лизинговые договоры заключаются на рыночных условиях. Программа коммерческого лизинга не имеет специальных требований к лизингополучателям, за исключением требований к их финансовому положению и платежеспособности. Также отсутствуют специальные требования относительно передаваемых в лизинг активов. Данные виды договоров лизинга финансируются заемными средствами, получаемыми от третьих лиц. Срок лизинга по договорам коммерческого лизинга, как правило, варьируется от 3 до 10 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 10,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года разбивка валовых и чистых инвестиций в лизинг по виду предоставляемых услуг лизинга может быть представлена следующим образом.

	Валовые инвести- ции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг	Чистые инвести- ции в лизинг как % от общей суммы
Коммерческий лизинг	30 710 895	(14 620 084)	16 090 811	(133 057)	15 957 754	73,5
Льготный лизинг	7 524 478	(1 632 950)	5 891 528	(136 102)	5 755 426	26,5
Всего	38 235 373	(16 253 034)	21 982 339	(269 159)	21 713 180	100,0

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 года разбивка валовых и чистых инвестиций в лизинг по виду предоставляемых услуг лизинга может быть представлена следующим образом.

	Валовые инвести- ции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг	Чистые инвести- ции в лизинг как % от общей суммы
Коммерческий лизинг	2 369 783	(1 054 154)	1 315 629	(15 712)	1 299 917	27,2
Льготный лизинг	4 484 905	(980 320)	3 504 585	(19 980)	3 484 605	72,8
Всего	6 854 688	(2 034 474)	4 820 214	(35 692)	4 784 522	100,0

По состоянию на 31 декабря 2011года средневзвешенная процентная ставка по коммерческому лизингу составляет 16,7% (31 декабря 2010 года: 17,6%).

По состоянию на 31 декабря 2011 года средневзвешенная процентная ставка по льготному лизингу составляет 13,6% (31 декабря 2010 года: 13,5%).

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Менее одного месяца	713 459	(313 492)	399 967	(76 892)	323 075
От одного до трех месяцев	1 128 173	(600 288)	527 885	(6 762)	521 123
От трех до шести месяцев	1 680 489	(879 851)	800 638	(10 258)	790 380
От шести месяцев до одного года	3 304 557	(1 670 594)	1 633 963	(20 883)	1 613 080
От одного года до пяти лет	18 910 883	(8 883 153)	10 027 730	(105 140)	9 922 590
Более пяти лет	12 497 812	(3 905 656)	8 592 156	(49 224)	8 542 932
Всего	38 235 373	(16 253 034)	21 982 339	(269 159)	21 713 180

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Менее одного месяца	232 544	(67 388)	165 156	(14 684)	150 472
От одного до трех месяцев	368 436	(130 312)	238 124	(1 077)	237 047
От трех до шести месяцев	532 675	(182 503)	350 172	(1 583)	348 589
От шести месяцев до одного года	979 013	(319 550)	659 463	(2 981)	656 482
От одного года до пяти лет	3 899 828	(1 060 387)	2 839 441	(12 777)	2 826 664
Более пяти лет	842 192	(274 334)	567 858	(2 590)	565 268
Всего	6 854 688	(2 034 474)	4 820 214	(35 692)	4 784 522

По состоянию на 31 декабря 2011 года все чистые инвестиции в лизинг номинированы в российских рублях.

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвести- ции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг
Евро	89 688	(6 235)	83 453	(7 548)	75 905
Рубли	6 765 000	(2 028 239)	4 736 761	(28 144)	4 708 617
Всего	6 854 688	(2 034 474)	4 820 214	(35 692)	4 784 522

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ чистых инвестиций в лизинг по отраслям экономики может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Значение	%	Значение	%
Железнодорожный транспорт	12 306 855	56,0	815 017	16,9
Дорожное строительство	4 460 883	20,2	3 118 080	64,7
Грузовые и пассажирские перевозки	1 957 817	8,9	200 951	4,2
Строительство и производство строительных материалов	853 529	3,9	278 618	5,8
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	435 577	2,0	199 510	4,1
Торговля	385 376	1,8	-	0,0
Коммунальное хозяйство	370 633	1,7	8 460	0,2
Деревообрабатывающая промышленность	311 359	1,4	18 686	0,4
Аренда	295 466	1,3	66 118	1,3
Прокладка трубопроводов	295 143	1,3	28 974	0,6
Черная и цветная металлургия	81 171	0,4	-	0,0
Добыча полезных ископаемых	79 675	0,4	9 540	0,2
Пищевая промышленность	74 279	0,3	-	0,0
Машиностроение	56 206	0,3	-	0,0
Водный транспорт и портовое обслуживание	18 370	0,1	76 260	1,6
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	21 982 339	100,0	4 820 214	100,0
Резерв под обесценение	(269 159)		(35 692)	
Чистые инвестиции в лизинг	21 713 180		4 784 522	

Анализ чистых инвестиций в лизинг по географическим регионам может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Значение	%	Значение	%
Москва и Московская область	13 059 612	59,5	1 588 182	33,0
Приволжский федеральный округ	1 900 939	8,6	802 668	16,7
Сибирский федеральный округ	1 864 482	8,5	462 423	9,6
Южный федеральный округ	1 561 088	7,1	556 024	11,5
Северо-западный федеральный округ	1 548 384	7,0	432 608	8,9
Центральный федеральный округ	942 229	4,3	615 771	12,8
Северокавказский федеральный округ	622 136	2,8	85 832	1,8
Дальневосточный федеральный округ	458 005	2,1	261 526	5,4
Уральский федеральный округ	25 464	0,1	15 180	0,3
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	21 982 339	100,0	4 820 214	100,0
Резерв под обесценение	(269 159)		(35 692)	
Чистые инвестиции в лизинг	21 713 180		4 784 522	

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом.

	2011 год	2010 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	35 692	16 078
Чистое создание резерва под обесценение	240 678	19 614
Списания	(7 211)	-
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	269 159	35 692
<i>Включая:</i>		
резерв под обесценение на основе коллективной оценки	163 702	21 960
резерв под обесценение на основе индивидуальной оценки	105 457	13 732

Концентрация чистых инвестиций в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Компании были следующие десять крупнейших лизингополучателей.

	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	% от общего портфеля
ЗАО «ТГК»	8 876 301	40,4
ООО «Эй-Би-Рейл»	1 230 221	5,6
ООО «Трансфер ЛТД»	1 067 045	4,9
ООО «СибЖелТорг»	896 356	4,1
ООО «Автотранспортная компания»	561 763	2,6
ОАО «Дорстрой»	398 434	1,8
ОАО «Дорисс»	379 863	1,7
ГУП «Спецдортехника»	287 709	1,3
ОАО «Кондопога»	277 690	1,3
ООО «Транс-Юг»	261 238	1,2

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Компании были следующие десять крупнейших лизингополучателей.

	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	% от общего портфеля
ЗАО «ТГК»	815 017	16,9
ООО «Дорсиаб»	230 534	4,8
ОАО «Международный аэропорт Шереметьево»	186 279	3,9
Комитет по дорожному хозяйству мэрии Ульяновска	182 115	3,8
ЗАО «Дороги Черноземья»	148 598	3,1
ОАО «Примавтодор»	122 681	2,5
ОАО «Дорожная служба Иркутской области»	120 638	2,5
ОАО «КДБ»	91 502	1,9
ЗАО «ПО РОСДорСтрой»	78 776	1,6
ФГУП «Росморпорт»	76 260	1,6

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания приобрела оборудование для последующей передачи его в лизинг на сумму 96 399 тыс. рублей (31 декабря 2010: ноль). Данное оборудование отражается в отчете о финансовом положении по строке оборудование, приобретенное для передачи в лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2011 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям составил 11 121 496 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 620 083 тыс. рублей).

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Торговая дебиторская задолженность	223 911	238 545
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	68 293	39 830
Прочая дебиторская задолженность по налогам	1 697	72
Дебиторская задолженность по социальным взносам	-	409
Прочая дебиторская задолженность	4 402	35 094
Резерв под обесценение	(5 308)	(19 231)
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	292 995	294 719

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом.

	2011 год	2010 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	19 231	28 853
Чистое создание резерва под обесценение	2 481	1 807
Списания	(16 404)	(11 429)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	5 308	19 231

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов относится к категории торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 180 дней.

Компания оценивает торговую и прочую дебиторскую задолженность на предмет обесценения на индивидуальной основе.

10. Авансы, уплаченные поставщикам

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой авансы за передаваемые в лизинг активы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам.

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
ООО «Гамма лес юг»	2 429 815	51,6
ОАО «КАМАЗ»	533 554	11,3
ООО «ЕТК»	509 396	10,8
ООО «Дормаш-Интернейшнл»	351 307	7,5
ООО «Волжское предприятие Волжанин»	174 963	3,7
ООО «Сберегательные Энерго Технологии»	154 169	3,3
ООО «ТагАЗ»	144 990	3,1
ООО «Хундай Трак Сервис»	86 010	1,8
ЗАО «Мегаспецстрой»	81 702	1,7
ЗАО «Коминвест – АКМТ»	48 000	1,0
ООО «Интер Яхт Сервис»	43 400	0,9
ЗАО «Бецема»	33 449	0,7
Прочие	121 931	2,6
Всего	4 712 686	100,0

По состоянию на 31 декабря 2010 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам.

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
ОАО «КАМАЗ»	1 000 082	21,7
ООО «Русские автобусы – ГАЗ»	778 714	16,9
ООО «Спецтехника – ГАЗ»	579 013	12,5
ООО «Дормаш – международный»	569 528	12,3
ОАО «КОРМЗ»	317 728	6,9
ЗАО «Бецема»	277 820	6,0
ООО «Меркатор Холдинг»	243 985	5,3
ОАО «ТоМеЗ»	235 810	5,1
Прочие	611 025	13,3
Всего	4 613 705	100,0

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года не существовало никаких признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам.

11. Запасы

Запасы, как правило, представляют собой активы, изъятые Компанией по договорам лизинга, расторгнутым в результате неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей, а также запасные части и материалы.

Когда обеспечение переходит в собственность Компании в соответствии с условиями расторгнутых договоров лизинга, данные активы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствует чистым инвестициям в лизинг, и чистой стоимости возможной продажи. При оценке чистой стоимости возможной продажи Компания делает допущения для определения рыночной стоимости в зависимости от типа актива, подлежащего оценке, и затем применяет корректировки рыночной стоимости продажи к определенным типам активов с учетом предполагаемых скидок на устаревание, неликвидность и уторговывание.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Оборудование и транспортные средства, изъятые после расторжения договора лизинга	48 976	20 404
Канцелярские принадлежности	1 907	1 724
Всего запасов	50 883	22 128

12. Основные средства

Изменения основных средств могут быть представлены следующим образом.

	Здания	Машины и прочее оборудование	Транспортные средства	Прочие	Всего
Фактические затраты					
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	22 032	6 542	9 134	6 707	44 415
Поступления	-	5 297	5 355	1 008	11 660
Выбытия	-	(782)	(1 351)	(723)	(2 856)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	22 032	11 057	13 138	6 992	53 219
Поступления	-	7 970	4 032	2 273	14 275
Выбытия	-	(8 632)	-	(356)	(8 988)
Списания	-	(28)	-	-	(28)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	22 032	10 367	17 170	8 909	58 478
Накопленная амортизация					
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	(2 196)	(3 431)	(1 916)	(1 543)	(9 086)
Начисленная амортизация за год	(691)	(1 827)	(1 971)	(933)	(5 422)
Выбытия	-	782	1 351	723	2 856
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	(2 887)	(4 476)	(2 536)	(1 753)	(11 652)
Начисленная амортизация за год	(758)	(2 702)	(2 950)	(1 028)	(7 438)
Выбытия	-	1 393	-	356	1 749
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	(3 645)	(5 785)	(5 486)	(2 425)	(17 341)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 1 января 2010 года	19 836	3 111	7 218	5 164	35 329
По состоянию на 31 декабря 2010 года	19 145	6 581	10 602	5 239	41 567
По состоянию на 31 декабря 2011 года	18 387	4 582	11 684	6 484	41 137

13. Нематериальные активы

Изменения нематериальных активов могут быть представлены следующим образом.

	Программное обеспечение	Программное обеспечение на стадии разработки	Интернет- сайт, сертификаты и лицензии	Всего
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	4 296	-	251	4 547
Поступления	3 293	55	1 589	4 937
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	7 589	55	1 840	9 484
Поступления	1 978	41	1 548	3 567
Выбытия	(3 714)	-	(258)	(3 972)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	5 853	96	3 130	9 079
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	(1 414)	-	(77)	(1 491)
Начисленная амортизация за год	(1 545)	-	(147)	(1 692)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	(2 959)	-	(224)	(3 183)
Начисленная амортизация за год	(3 111)	-	(1 282)	(4 393)
Выбытия	3 714	-	258	3 972
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	(2 356)	-	(1 248)	(3 604)
Балансовая стоимость				
По состоянию на 1 января 2010 года	2 882	-	174	3 056
По состоянию на 31 декабря 2010 года	4 630	55	1 616	6 301
По состоянию на 31 декабря 2011 года	3 497	96	1 882	5 475

14. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль

	2011 год	2010 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(47 213)	(61 034)
Изменения отложенного налога вследствие восстановления и возникновения временных разниц	31 891	19 494
Расход по налогу на прибыль за год	(15 322)	(41 540)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2011 год	2010 год
Прибыль до налогообложения	146 500	166 272
Теоретический расход по налогу на прибыль (в соответствии с действующей в РФ ставкой по налогу на прибыль: 20%)	(29 300)	(33 254)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(6 022)	(8 286)
Признание ранее непризнанных требований по отложенному налогу	20 000	-
Расход по налогу на прибыль за год	(15 322)	(41 540)

Признанные требования и обязательства по отложенному налогу

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года требования и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставке, равной 20%, и применяемой в случае, если актив или обязательство будет восстановлено.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц		
Чистые инвестиции в лизинг	27 251	6 205
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	19 740	10 512
Кредиты полученные и векселя выданные	1 871	-
Основные средства	498	752
Чистые требования по отложенному налогу	49 360	17 469

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения величины временных разниц

Изменения величины временных разниц в течение 2011 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2011 года
Чистые инвестиции в лизинг	6 205	21 046	27 251
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	10 512	9 228	19 740
Кредиты полученные и векселя выданные	-	1 871	1 871
Основные средства	752	(254)	498
Чистые требования по отложенному налогу	17 469	31 891	49 360

Изменения величины временных разниц в течение 2010 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2009 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2010 года
Чистые инвестиции в лизинг	(10 148)	16 353	6 205
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	7 510	3 002	10 512
Основные средства	613	139	752
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	(2 025)	19 494	17 469

15. Кредиты полученные и векселя выпущенные

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Обеспеченные банковские кредиты	20 883 176	1 745 522
Векселя выпущенные	387 216	-
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	21 270 392	1 745 522

Банковские кредиты были получены в целях приобретения передаваемых в лизинг активов. Полученные кредиты обеспечены передаваемыми в лизинг активами или правами на договоры лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания привлекла обеспеченные банковские кредиты в российских рублях под среднюю эффективную процентную ставку 10,0% (31 декабря 2010 года: 10,6% в российских рублях и 7,5% в евро). По состоянию на 31 декабря 2011 года процентная ставка по векселям выпущенным составила 8,1% (по состоянию на 31 декабря 2010 года Компания не имела выпущенных векселей).

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Кредитные договоры не предусматривали соблюдения Компанией дополнительных финансовых показателей (covenants).

Анализ полученных кредитов в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		
	Обеспеченные банковские кредиты	Векселя выпущенные	Всего
Менее одного месяца	125 453	-	125 453
От одного до трех месяцев	263 733	-	263 733
От трех до шести месяцев	410 667	387 216	797 883
От шести месяцев до одного года	925 633	-	925 633
От одного года до пяти лет	16 471 847	-	16 471 847
Более пяти лет	2 685 843	-	2 685 843
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	20 883 176	387 216	21 270 392

Анализ полученных кредитов и выпущенных векселей в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2010 года	
	Обеспеченные банковские кредиты	
Менее одного месяца	28 438	
От одного до трех месяцев	65 898	
От трех до шести месяцев	97 741	
От шести месяцев до одного года	140 495	
От одного года до пяти лет	1 412 950	
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	1 745 522	

По состоянию на 31 декабря 2011 года все кредиты полученные и векселя выпущенные номинированы в российских рублях.

Анализ полученных кредитов в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2010 года	
	Обеспеченные банковские кредиты	
Евро	62 113	
Рубли	1 683 409	
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	1 745 522	

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты полученные и векселя выпущенные в разбивке по кредиторам могут быть представлены следующим образом:

	Кредиты полученные и векселя выпущенные	% от общей суммы
ОАО «ТрансКредитБанк»	11 788 681	55,4
ОАО «ГазПромБанк»	3 657 491	17,2
ОАО «ВТБ-Северо-Запад»	2 252 006	10,7
ОАО «СМП-Банк»	1 298 684	6,1
ЗАО «ЮниКредитБанк»	1 201 085	5,6
ОАО «АБ «Россия»	685 229	3,2
ООО «УРСА Капитал»	387 216	1,8
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	21 270 392	100,0

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты полученные и векселя выпущенные в разбивке по кредиторам могут быть представлены следующим образом:

	Кредиты полученные и векселя выпущенные	% от общей суммы
ОАО «ТрансКредитБанк»	1 373 970	78,7
ОАО «СМП-Банк»	203 020	11,6
ОАО «ВТБ-Северо-Запад»	168 532	9,7
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	1 745 522	100,0

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Резерв по премиям и выплатам	56 826	-
Резерв по неиспользованным отпускам	13 329	9 238
Торговая кредиторская задолженность	8 190	4 932
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	11	12 658
Дивиденды к выплате	-	7 164
Прочая кредиторская задолженность	488	1 359
Всего торговая и прочая кредиторская зadolженность	78 844	35 351

17. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Налог на имущество	150 317	25 075
Налог на доход сотрудников	16 370	1 076
Транспортный налог	1 012	817
Всего кредиторской задолженности по налогам, отличным от налога на прибыль	167 699	26 968

18. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил 10 001 000 тыс. рублей.

Обыкновенные акции

Все акции предоставляют одинаковые права в отношении чистых активов Компании. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на общих собраниях акционеров Компании.

Дивиденды

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. В соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета по состоянию на отчетную дату объем средств, доступных к распределению составил 417 489 тыс. рублей (неаудированные данные) (2010 год: 217 994 тыс. рублей (неаудированные данные)).

В течение 2011 года Компания объявила и выплатила дивиденды за 2010 год в размере 48,071 рублей на одну акцию и в общей сумме 48 076 тыс. рублей.

В 2011 году Компания восстановила невостребованные дивиденды, объявленные в 2008 году в связи с истечением срока исковой давности в сумме 7 164 тыс. рублей.

19. Чистые процентные доходы

	2011 год	2010 год
Процентные доходы		
Процентные доходы от финансового лизинга	2 136 050	334 482
Прочие процентные доходы	50 736	290 780
Всего процентных доходов	2 186 786	625 262
Процентные расходы		
Банковские кредиты	(1 210 052)	(43 678)
Векселя выпущенные	(18 790)	(324)
Всего процентных расходов	(1 228 842)	(44 002)
Чистые процентные доходы	957 944	581 260
Убытки от обесценения процентных активов	(240 678)	(19 614)
Чистые процентные доходы за вычетом убытков от обесценения процентных активов	717 266	561 646

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Административные расходы

	2011 год	2010 год
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	407 953	239 800
Расходы на рекламу и представительские расходы	51 166	42 543
Информационные и консультационные услуги	34 368	10 894
Аренда зданий	28 342	29 473
Транспортные расходы	22 214	11 840
Командировочные расходы	13 307	11 188
Телекоммуникационные услуги	8 602	6 129
Материалы и канцелярские товары	7 477	6 884
Амортизация основных средств	7 438	5 422
Ремонт и эксплуатация оборудования	6 326	2 866
Износ нематериальных активов	4 393	1 692
Охрана	2 880	2 994
Прочие налоги	2 702	1 015
Расходы на страховку	1 847	1 480
Прочие административные расходы	30 987	6 733
Всего административных расходов	630 002	380 953

21. Доходы от торговой деятельности

Компания является участником государственной программы поддержки отечественного производителя. В рамках данной государственной программы Компания закупает у производителей шасси, которые в дальнейшем реализует производителям уборочных, дорожных и специальных машин для их дальнейшей доработки. В дальнейшем Компания закупает часть доработанных произведенных специальных, уборочных и дорожных машин для предоставления льготного лизинга.

	2011 год	2010 год
Выручка от продаж	2 178 488	1 342 542
Себестоимость товаров	(2 110 404)	(1 342 083)
Всего доходы от торговой деятельности	68 084	459

22. Прочие операционные доходы и расходы

	2011 год	2010 год
Прочие операционные доходы		
Доход от сборов и штрафов	9 162	7 323
Доход от продажи основных средств	690	450
Прочие доходы	5 907	3 981
Всего прочих операционных доходов	15 759	11 754
Прочие операционные расходы		
Банковские комиссии	(4 024)	(3 204)
Сборы и штрафы	(2 499)	(13 688)
Списание торговой и прочей дебиторской задолженности	-	(1 904)
Прочие операционные расходы	(12 283)	(1 163)
Всего прочих операционных расходов	(18 806)	(19 959)
Всего прочих чистых операционных доходов и расходов	(3 047)	(8 205)

23. Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании ведет к возникновению кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности. Наряду с указанными финансовыми рисками, деятельность Компании также подвергается воздействию операционного, бизнес и других нефинансовых рисков.

В Компании осуществляется непрерывный процесс управления рисками в целях контроля над уровнем рисков и ограничения размера убытков, возникающих в результате воздействия финансовых и нефинансовых рисков. Система управления рисками базируется на интегрированном подходе к определению, оценке, мониторингу и контролю принимаемых Компанией рисков. Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного усовершенствования и направлены на обеспечение соответствия деятельности Компании требованиям законодательства и пруденциальным нормам, лучшим практикам и стандартам, а также внутренним инструкциям Компании.

Структура управления рисками

Функции по управлению рисками реализованы на всех уровнях корпоративного управления и распределяются следующим образом.

Совет Директоров выполняет надзорные функции в области управления рисками и обеспечивает функционирование системы управления рисками.

Лизинговый совет обеспечивает реализацию стратегии, утверждает политику в области управления рисками, распределяет функции управления рисками между органами управления и подразделениями Компании и контролирует их выполнение. Лизинговый совет отвечает за утверждение общих лимитов по видам рисков и сферам деятельности. Лизинговый совет на регулярной основе рассматривает отчеты об уровне рисков и осуществляет перераспределение лимитов риска там, где это необходимо, с целью поддержания установленного стратегического уровня риска.

С целью обеспечения эффективного функционирования системы управления рисками Лизинговый совет делегирует свои полномочия по утверждению лимитов другим коллегиальным органам, отдельным подразделениям и сотрудникам Компании.

Планово-экономический отдел обеспечивает реализацию политики в области управления структурными рисками, затрагивающими отчет о финансовом положении, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск ликвидности.

Оперативное управление валютным риском, риском изменения процентных ставок и риском ликвидности осуществляется Казначейством в рамках делегированных ему планово-экономическим отделом полномочий.

Управление рисков выполняет централизованные функции в области управления рисками и отвечает за разработку политик и процедур по управлению рисками, определению, оценке и контролю рисков.

Кредитный комитет непосредственно отвечает за реализацию кредитной политики в области лизингового финансирования. Более подробная информация о системе принятия кредитных решений представлена в разделе “Кредитный риск”.

Департамент экономической безопасности выполняет оценку некредитных рисков, таких как риск потери деловой репутации или оценка информации о ненадежности клиента.

Служба внутреннего аудита выполняет функции внутреннего аудита, в рамках которого проводит оценку эффективности системы управления рисками в целом и в отдельных направлениях деятельности. Результаты своих проверок Служба внутреннего аудита представляет Генеральному директору и Совету Директоров.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентами финансовых обязательств перед Компанией.

Подверженность кредитному риску без учета стоимости обеспечения и неттинга может быть представлена следующим образом.

	Пояснение	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные и приравненные к ним средства	7	3 170 747	1 561 515
Чистые инвестиции в лизинг	8	21 713 180	4 784 522
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	292 995	294 719
Авансы, уплаченные поставщикам	10	4 712 686	4 613 705
Всего уровня кредитного риска		29 889 608	11 254 461

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом.

	Финансовые активы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме финансовых активов до вычета резерва под обесценение, %
Чистые инвестиции в лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченные	20 329 856	(154 774)	20 175 082	0,8
- просроченные на срок 1-30 дней	603 718	(6 132)	597 586	1,0
- просроченные на срок 31-90 дней	272 215	(2 796)	269 419	1,0
Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	21 205 789	(163 702)	21 042 087	0,8
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг:				
- непросроченные	140 029	(27 695)	112 334	19,8
- просроченные на срок 1-30 дней	195 573	(20 864)	174 709	10,7
- просроченные на срок 31-90 дней	363 788	(35 608)	328 180	9,8
- просроченные на срок 91-180 дней	40 898	(10 026)	30 872	24,5
- просроченные на срок более 180 дней	36 262	(11 264)	24 998	31,1
Всего обесцененных чистых инвестиций в лизинг	776 550	(105 457)	671 093	13,6
Всего чистых инвестиций в лизинг	21 982 339	(269 159)	21 713 180	1,2

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Финансовые активы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме финансовых активов до вычета резерва под обесценение, %
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Торговая и прочая дебиторская задолженность, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченная	197 037	-	197 037	0,0
- просроченная на срок 1-30 дней	2 937	-	2 937	0,0
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	199 974	-	199 974	0,0
Обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность:				
- просроченная на срок более 180 дней	98 329	(5 308)	93 021	5,4
Всего обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности	98 329	(5 308)	93 021	5,4
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	298 303	(5 308)	292 995	1,8

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом.

	Финансовые активы до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме финансовых активов до вычета резерва под обесценение, %
Чистые инвестиции в лизинг				
Договоры, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченные	4 300 865	(19 718)	4 281 147	0,5
- просроченные на срок 1-30 дней	428 933	(1 914)	427 019	0,4
- просроченные на срок 31-90 дней	71 815	(328)	71 487	0,5
Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	4 801 613	(21 960)	4 779 653	0,5
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг:				
- непросроченные	5 410	(541)	4 869	10,0
- просроченные на срок 1-30 дней	234	(234)	-	100,0
- просроченные на срок 31-90 дней	776	(776)	-	100,0
- просроченные на срок более 180 дней	12 181	(12 181)	-	100,0
Всего обесцененных чистых инвестиций в лизинг	18 601	(13 732)	4 869	73,8
Всего чистых инвестиций в лизинг	4 820 214	(35 692)	4 784 522	0,7
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
Торговая и прочая дебиторская задолженность, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:				
- непросроченная	294 719	-	294 719	0,0
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	294 719	-	294 719	0,0
Обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность:				
- просроченная на срок более 180 дней	19 231	(19 231)	-	100,0
Всего обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности	19 231	(19 231)	-	100,0
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	313 950	(19 231)	294 719	6,1

Классификация чистых инвестиций в лизинг в категорию “просроченных” и “непросроченных”, представленная в вышеприведенных таблицах, основана на договорных сроках погашения договоров лизинга.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания не обнаружила каких-либо признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам.

Компания проводит оценку обесценения чистых инвестиций в лизинг на индивидуальной и коллективной основах.

К объективным признакам обесценения финансовых активов относятся следующие:

- просроченные лизинговые платежи по договору лизинга;
- существенное ухудшение финансового состояния лизингополучателя;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на определенных промышленных сегментах рынка;
- снижение стоимости предмета лизинга.

Следующие факторы и оценки принимаются во внимание при определении величины резерва под обесценение: стоимость реализации обеспечения, график получения ожидаемых потоков денежных средств, устойчивость бизнес-плана лизингополучателя, способность лизингополучателя к улучшению своего финансового положения в случае возникновения финансовых трудностей.

Оценка на предмет обесценения производится на коллективной основе в отношении договоров лизинга, которые не являются существенными по отдельности, или в отношении операций, являющихся существенными по отдельности, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения.

Компания является собственником всего оборудования, сдаваемого в лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2011 года обесцененные чистые инвестиции в лизинг балансовой стоимостью за вычетом резерва под обесценения в сумме 671 093 тыс. рублей (2010 год: 4 869 тыс. рублей) обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг. Возмещаемая стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет 671 093 тыс. рублей (2010 год: 4 869 тыс. рублей) без учета избыточного обеспечения.

Оценка справедливой стоимости обеспечения по необесцененным чистым инвестициям в лизинг балансовой стоимостью за вычетом резерва под обесценения в сумме 21 042 087 тыс. рублей (2010 год: 4 779 653 тыс. рублей) проводилась на дату первоначального признания лизинга и не корректировалась с учетом последующих изменений. Возвратность непросроченных и необесцененных чистых инвестиций в лизинг зависит в первую очередь от платежеспособности лизингополучателей, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не оказывает существенного влияния на оценку обесценения чистых инвестиций в лизинг.

Изменения оценок могут повлиять на резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 217 132 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: на 47 845 тыс. рублей ниже/выше).

Компания проводит оценку обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности на индивидуальной основе.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет обеспечить исполнение всех своих обязательств по мере наступления сроков их погашения. Компания осуществляет тщательный мониторинг и управление своей позицией ликвидности. В целях привлечения достаточного

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

объема денежных средств для выполнения своих обязательств Компания осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока пога- шения	Всего
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	3 170 747	-	-	-	-	-	-	3 170 747
Чистые инвестиции в лизинг	323 075	521 123	790 380	1 613 080	9 922 590	8 542 932	-	21 713 180
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 415	48 833	73 249	146 498	-	-	-	292 995
Авансы, уплаченные поставщикам	392 723	785 448	1 178 172	2 356 343	-	-	-	4 712 686
Дебиторская задолженность по НДС	384 890	769 781	1 154 672	-	-	-	-	2 309 343
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	8 604	-	-	-	-	8 604
Запасы	-	-	-	-	-	-	50 883	50 883
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	96 399	-	-	-	-	-	-	96 399
Основные средства	-	-	-	-	-	-	41 137	41 137
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5 475	5 475
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	49 360	49 360
Всего активов	4 392 249	2 125 185	3 205 077	4 115 921	9 922 590	8 542 932	146 855	32 450 809

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока нога- шения	Всего
Обязательства								
Кредиты полученные и векселя выпущенные	125 453	263 733	797 883	925 633	16 471 847	2 685 843	-	21 270 392
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	14 853	29 706	44 559	-	-	-	-	89 118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 570	13 141	19 711	39 422	-	-	-	78 844
Авансы полученные	115 102	230 206	345 309	-	-	-	-	690 617
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	167 699	-	-	-	-	-	-	167 699
Всего обязательств	429 677	536 786	1 207 462	965 055	16 471 847	2 685 843	-	22 296 670
Чистая позиция	3 962 572	1 588 399	1 997 615	3 150 866	(6 549 257)	5 857 089	146 855	10 154 139
Накопленный разрыв по срокам погашения	3 962 572	5 550 971	7 548 586	10 699 452	4 150 195	10 007 284	10 154 139	

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	До воетре- бования в менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока пога- шения	Всего
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	1 561 515	-	-	-	-	-	-	1 561 515
Чистые инвестиции в лизинг	150 472	237 047	348 589	656 482	2 826 664	565 268	-	4 784 522
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 560	49 120	73 680	147 359	-	-	-	294 719
Авансы, уплаченные поставщикам	384 475	768 951	1 153 426	2 306 853	-	-	-	4 613 705
Дебиторская задолженность по НДС	122 719	245 438	368 157	-	-	-	-	736 314
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	17 126	-	-	-	-	17 126
Запасы	-	-	-	-	-	-	22 128	22 128
Основные средства	-	-	-	-	-	-	41 567	41 567
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	6 301	6 301
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	17 469	17 469
Всего активов	2 243 741	1 300 556	1 960 978	3 110 694	2 826 664	565 268	87 465	12 095 366

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока пога- шения	Всего
Обязательства								
Кредиты полученные и векселя выпущенные	28 438	65 898	97 741	140 495	1 412 950	-	-	1 745 522
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	11 318	22 635	33 953	-	-	-	-	67 906
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 945	5 892	8 838	17 676	-	-	-	35 351
Авансы полученные	25 958	51 915	77 873	-	-	-	-	155 746
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	26 968	-	-	-	-	-	-	26 968
Всего обязательств	95 627	146 340	218 405	158 171	1 412 950	-	-	2 031 493
Чистая позиция	2 148 114	1 154 216	1 742 573	2 952 523	1 413 714	565 268	87 465	10 063 873
Накопленный разрыв по срокам погашения	2 148 114	3 302 330	5 044 903	7 997 426	9 411 140	9 976 408	10 063 873	

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам, за исключением недисконтированных потоков денежных средств по полученным кредитам и выпущенным векселям, не отличаются значительно от ожидаемых сроков их погашения, указанных в вышеприведенных таблицах.

Недисконтированные потоки денежных средств по полученным кредитам и выпущенным векселям могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
До востребования и менее одного месяца	294 346	41 464
От одного до трех месяцев	602 139	90 516
От трех до шести месяцев	1 318 114	134 422
От шести месяцев до одного года	1 916 920	209 227
От одного года до пяти лет	21 901 898	1 754 765
Свыше пяти лет	3 438 065	-
Суммарная величина потоков денежных средств по кредитам полученным и векселям выпущенным	29 471 482	2 230 394
Всего балансовая стоимость кредитов полученных и векселей выпущенных	21 270 392	1 745 522

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения потерь вследствие изменения валютных курсов или процентных ставок. Влияние рыночного риска приводит к обесценению справедливой стоимости потоков будущих платежей по финансовым инструментам, находящимся в собственности Компании.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Подверженность риску изменения обменных курсов валют непосредственно связана с операционной деятельностью (когда доходы или расходы выражены в валютах, отличных от функциональной валюты).

Компания не использует инструменты хеджирования в целях смягчения воздействия валютных рисков на ее деятельность.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом.

	31 декабря 2011 года			
	Доллары США	Евро	Рубли	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	29	147	3 170 571	3 170 747
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	21 713 180	21 713 180
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	373	292 622	292 995
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	4 712 686	4 712 686
Дебиторская задолженность по НДС	-	-	2 309 343	2 309 343
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	8 604	8 604
Запасы	-	-	50 883	50 883
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	-	-	96 399	96 399
Основные средства	-	-	41 137	41 137
Нематериальные активы	-	-	5 475	5 475
Требования по отложенному налогу	-	-	49 360	49 360
Всего активов	29	520	32 450 260	32 450 809
Обязательства				
Кредиты полученные и векселя выпущенные	-	-	21 270 392	21 270 392
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	17 640	71 478	89 118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	99	-	78 745	78 844
Авансы полученные	-	-	690 617	690 617
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	167 699	167 699
Всего обязательств	99	17 640	22 278 931	22 296 670
Чистая позиция	(70)	(17 120)	10 171 329	10 154 139

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом.

	31 декабря 2010 года			
	Доллары США	Евро	Рубли	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	567	81 338	1 479 610	1 561 515
Чистые инвестиции в лизинг	-	75 905	4 708 617	4 784 522
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	3 023	291 696	294 719
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	4 613 705	4 613 705
Дебиторская задолженность по НДС	-	-	736 314	736 314
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	17 126	17 126
Запасы	-	-	22 128	22 128
Основные средства	-	-	41 567	41 567
Нематериальные активы	-	-	6 301	6 301
Требования по отложенному налогу	-	-	17 469	17 469
Всего активов	567	160 266	11 934 533	12 095 366
Обязательства				
Кредиты полученные и векселя выпущенные	-	62 113	1 683 409	1 745 522
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	-	67 906	67 906
Торговая и прочая кредиторская задолженность	333	-	35 018	35 351
Авансы полученные	-	-	155 746	155 746
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	26 968	26 968
Всего обязательств	333	62 113	1 969 047	2 031 493
Чистая позиция	234	98 153	9 965 486	10 063 873

Анализ чувствительности

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли после налогообложения и собственных средств к изменениям валютных курсов евро и доллара США по отношению к рублю. Анализ подразумевает, что все остальные переменные остаются неизменными. В 2011 году и 2010 году Компания осуществляла оценку возможных изменений на основе волатильности валютных курсов в течение указанных отчетных периодов. Подверженность изменениям валютных курсов всех остальных валют не существенна.

	Рост курса рубля, %		Влияние на прибыль после налогообложения	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Доллары США	10,0	10,0	6	(19)
Евро	10,0	10,0	1 370	(7 852)

Снижение курса российского рубля на 10% по отношению к вышеперечисленным валютам на даты окончания сравнительных периодов имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Компания применяла следующие валютные курсы.

	Средний курс		Курс "spot" на отчетную дату	
	2011 год	2010 год	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Рубли/Доллары США	29,3847	30,3692	32,1961	30,4769
Рубли/Евро	40,8848	40,2980	41,6714	40,3331

Риск изменения процентных ставок

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентной ставки, приводить к возникновению убытков.

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблице далее представлена информация об основных процентных активах и процентных обязательствах по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, а также о соответствующих средних эффективных процентных ставках, представленных на указанные даты. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Значение	%	Значение	%
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства				
Рубли	2 699 000	4,7	1 124 058	4,5
Чистые инвестиции в лизинг (коммерческий)				
Евро	-	0,0	75 905	19,8
Рубли	15 957 754	16,7	1 224 012	17,5
Чистые инвестиции в лизинг (льготный)				
Рубли	5 755 426	13,6	3 484 605	13,5
Процентные обязательства				
Кредиты полученные				
Евро	-	0,0	62 113	7,5
Рубли	20 883 176	10,0	1 683 409	10,6
Векселя выпущенные				
Рубли	387 216	8,1	-	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года кредиты, полученные Компанией, имели фиксированные процентные ставки.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Компании отсутствовали финансовые активы с плавающими процентными ставками.

Компания не ведет учет финансовых активов или обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Следовательно, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на прибыль или убыток.

Компания не ведет учет финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Следовательно, изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на собственные средства.

Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных потерь вследствие недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, действий персонала, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Это определение включает правовой риск, но исключает стратегический риск и риск потери деловой репутации.

Внутри Компании существует подразделение для контроля над операционными рисками – Контрольно-ревизионный отдел. Основными задачами данного Отдела является оперативный контроль соблюдения внутренних регламентов, регулирующих очередность бизнес-процессов при реализации лизинговой сделки, контроль корректности формирования учетных информационных баз сотрудниками региональных подразделений, контроль платежной дисциплины клиентов и корректности формирования данных о проблемной/потенциально проблемной задолженности сотрудниками региональных подразделений. Кроме того, Отдел контролирует соблюдение

обязанности по страхованию предметов лизинга, соблюдение порядка оформления и хранения документов.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе классов может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	21 713 180	21 682 402	4 784 522	4 615 906

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

Предполагается, что справедливая стоимость ликвидных финансовых активов и финансовых обязательств, имеющих короткий срок погашения (менее трех месяцев), приблизительно равна их балансовой стоимости. Данное предположение также применяется к депозитам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость депозитов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтирования денежных потоков с использованием существующей на финансовом рынке процентной ставки по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. Если для выпущенных инструментов не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

25. Управление капиталом и достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом состоит в поддержании высокого кредитного рейтинга и достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости компании.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий и характеристик риска осуществляемых видов деятельности.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Компания может скорректировать сумму прибыли, выплачиваемой акционерам, и сумму бонусов, выплачиваемых работникам.

Компания оценивает чистые активы при помощи коэффициента капитализации, представляющего собой отношение суммы всех обязательств к сумме всех собственных средств.

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года коэффициент капитализации рассчитан следующим образом.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Всего обязательств	22 296 670	2 031 493
Всего собственных средств	10 154 139	10 063 873
Коэффициент капитализации	2,2	0,2

26. Забалансовые и условные обязательства

Юридические вопросы

В процессе осуществления своей деятельности Компания сталкивается с различными видами юридических операций и претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Аренда зданий

Выплаты по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке (включая НДС), по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
На срок менее одного года	45 987	10 683
На срок от одного года до пяти лет	133 427	-
Всего	179 414	10 683

27. Операции со связанными сторонами

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

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

Операции с организациями, связанными с государством

Единственным акционером Компании является Российская Федерация, права которой осуществляются Министерством транспорта РФ. Компания осуществляет операции с прочими организациями, связанными с государством, включая, но не ограничиваясь операциями лизинга, оказанием и получением услуг, предоставлением депозитов и заимствованием денежных средств, а также использованием услугами коммунального хозяйства.

Данные операции осуществляются в рамках обычных видов деятельности и на условиях, схожих с условиями осуществления операций с прочими организациями, не связанными с государством.

Компания утвердила политику в области закупок, стратегию ценообразования и процесс согласования приобретений и продаж продуктов и услуг, которые не зависят от того, связаны организации с государством или нет.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2011 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2011 года			
	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	-	2 924 304	4,6	2 924 304
Чистые инвестиции в лизинг	-	3 591 652	15,7	3 591 652
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	32 139	-	32 139
Авансы, уплаченные поставщикам	-	558 458	-	558 458
Обязательства				
Кредиты полученные и векселя выпущенные	-	17 698 179	9,9	17 698 179
Авансы полученные	-	81 899	-	81 899
Торговая и прочая кредиторская задолженность	324	550	-	874

Основные остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2010 года могут быть представлены следующим образом.

31 декабря 2010 года					
Акционер	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Всего	
Активы					
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	1 545 857	4,7	1 545 857
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	2 051 606	14,8	2 051 606
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	13 364	-	13 364
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	1 027 336	-	1 027 336
Обязательства					
Кредиты полученные и векселя выпущенные	-	-	1 542 503	10,0	1 542 503
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	-	5 110	-	5 110
Авансы полученные	-	-	90 413	-	90 413
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 164	328	-	-	7 492

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Результаты основных операций со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года могут быть представлены следующим образом.

2011 год			
	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	411 644	411 644
Прочие процентные доходы	-	49 499	49 499
Процентные расходы	-	(1 110 159)	(1 110 159)
Расходы по выплатам банковских комиссий	-	(3 951)	(3 951)
Административные расходы	(46 299)	-	(46 299)

Результаты основных операций со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года могут быть представлены следующим образом.

2010 год			
	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	270 245	270 245
Прочие процентные доходы	-	290 768	290 768
Процентные расходы	-	(40 041)	(40 041)
Расходы по выплатам банковских комиссий	-	(301)	(301)
Административные расходы	(17 160)	(581)	(17 741)

28. События, произошедшие после отчетной даты

В течение первого квартала 2012 года Компания значительно увеличила свой лизинговый портфель. В течение данного периода Компания подписала 120 договоров лизинга, общая сумма валовых инвестиций в лизинг по которым составляет 15 182 956 тыс. рублей.

В течение первого квартала 2012 года Компания получила обеспеченные банковские кредиты на сумму 6 055 878 тыс. рублей и выпустила векселя на сумму 551 186 тыс. рублей.

В течение первого квартала 2012 года Компания открыла четыре филиала в Саратове, Екатеринбурге, Уфе и Челябинске.