

Приложение № 12

**Годовая консолидированная финансовая
отчетность эмитента по МСФО за 2012 год**



ГТЛК

Государственная
Транспортная
Лизинговая
Компания

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

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2012 года
и за 2012 год**

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	8
1. Основные виды деятельности	9
2. Принципы составления финансовой отчетности	9
3. Основные принципы учетной политики	10
4. Использование оценок и суждений	20
5. Новые стандарты и разъяснения	20
6. Денежные и приравненные к ним средства	23
7. Чистые инвестиции в лизинг	23
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность	30
9. Авансы, уплаченные поставщикам	31
10. Инвестиционная собственность	32
11. Запасы	32
12. Основные средства	33
13. Нематериальные активы	34
14. Налогообложение	35
15. Кредиты полученные и векселя выпущенные	36
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	38
17. Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	39
18. Акционерный капитал	39
19. Чистые процентные доходы	39
20. Административные расходы	40
21. Доходы от торговой деятельности	40
22. Прочие операционные доходы и расходы	41
23. Управление финансовыми рисками	41
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
25. Управление капиталом и достаточность капитала	56
26. Забалансовые и условные обязательства	57
27. Операции со связанными сторонами	58
28. События, произошедшие после отчетной даты	60



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

Аудиторское заключение

Совету директоров

Открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Государственная транспортная лизинговая компания» и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания».

Зарегистрировано Московской Регистрационной Палатой при Правительстве Москвы 19 ноября 2001 г., регистрационный номер 727.376.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027739407189 от 18.10.2002. Свидетельство серии 77 № 005404964.

Место нахождения аудируемого лица: 125284, город Москва, Ленинградский проспект, дом 31а, стр. 1.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер занесен в государственный реестр аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.




Колосов А.
Директор,
доверенность от 3 октября 2011 года № 37/11
ЗАО «КПМГ»
30 апреля 2013 года
Москва, Российская Федерация

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	6	5 425 298	3 170 747
Чистые инвестиции в лизинг	7	38 455 938	21 713 180
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	953 973	292 995
Авансы, уплаченные поставщикам	9	4 685 286	4 712 686
Дебиторская задолженность по НДС		1 141 859	2 309 343
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		41 196	8 604
Запасы	11	643 776	50 883
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	7	35 539	96 399
Основные средства	12	41 498	41 137
Инвестиционная собственность	10	196 934	-
Нематериальные активы	13	9 853	5 475
Требования по отложенному налогу	14	154 156	49 360
Всего активов		51 785 306	32 450 809
Обязательства			
Кредиты полученные и векселя выпущенные	15	40 560 110	21 270 392
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг		223 811	89 118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	73 284	78 844
Авансы полученные		518 647	690 617
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	17	214 705	167 699
Всего обязательств		41 590 557	22 296 670
Собственные средства			
Акционерный капитал	18	10 001 000	10 001 000
Нераспределенная прибыль		193 749	153 139
Всего собственных средств		10 194 749	10 154 139
Всего обязательств и собственных средств		51 785 306	32 450 809

Разрешено к выпуску и подписано Генеральным Директором Открытого акционерного общества "Государственная транспортная лизинговая компания" 30 апреля 2013 года.


 Храмагин С.Н., Генеральный Директор

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год
(в тысячах российских рублей, если не указана иное)

	Пояснения	2012 год	2011 год
Процентные доходы от операций финансового лизинга		5 036 965	2 136 050
Прочие процентные доходы		200 019	50 736
Процентные расходы		(3 321 988)	(1 228 842)
Чистый процентный доход	19	1 914 996	957 944
Убытки от обесценения процентных активов	7	(868 513)	(240 678)
Чистый процентный доход после убытков от обесценения процентных активов	19	1 046 483	717 266
Административные расходы	20	(777 178)	(630 002)
Доходы от торговой деятельности	21	17 827	68 084
Прочие операционные доходы	22	127 928	15 759
Прочие операционные расходы	22	(66 876)	(18 806)
Чистая прибыль / (убыток) от переоценки счетов в иностранной валюте		224	(3 320)
Убытки от обесценения непроцентных активов	8	(150 652)	(2 481)
Убытки от списания запасов до чистой стоимости возможной продажи		(84 486)	-
Прибыль до налогообложения		113 270	146 500
Расход по налогу на прибыль	14	(18 059)	(15 322)
Прибыль за год		95 211	131 178
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы		80	-
Всего совокупного дохода за год		95 291	131 178

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2012 год
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2012 год	2011 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Денежные средства, полученные от лизингополучателей		13 957 997	8 366 907
Денежные средства, полученные от реализации изъятых имущества		22 161	20 991
Денежные средства, уплаченные поставщикам оборудования для целей лизинга		(29 249 258)	(25 126 834)
Денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге		(403 390)	(146 007)
Проценты полученные		199 490	47 351
Проценты уплаченные		(3 255 276)	(1 201 887)
Поступления по налогам, отличным от налога на прибыль		2 779 206	831 109
Административные расходы уплаченные		(865 085)	(594 292)
Прочие операционные доходы полученные		71 111	5 662
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(16 743 044)	(17 797 000)
Налог на прибыль уплаченный		(155 447)	(38 691)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(16 898 491)	(17 835 691)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(11 425)	(10 145)
Продажа основных средств и нематериальных активов		-	690
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(11 425)	(9 455)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Кредиты полученные и векселя выпущенные		23 610 461	21 669 686
Кредиты выплаченные и векселя погашенные		(4 386 659)	(2 171 497)
Дивиденды выплаченные		(54 681)	(48 076)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		19 169 121	19 450 113
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(4 654)	4 265
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		2 254 551	1 609 232
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	6	3 170 747	1 561 515
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	6	5 425 298	3 170 747

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2012 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	10 001 000	62 873	10 063 873
Прибыль за год	-	131 178	131 178
Всего совокупного дохода	-	131 178	131 178
Дивиденды объявленные и выплаченные	-	(48 076)	(48 076)
Возврат не востребовавшихся 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
Прибыль за год	-	95 211	95 211
Переоценка иностранной валюты	-	80	80
Всего совокупного дохода	-	95 291	95 291
Дивиденды объявленные и выплаченные	-	(54 681)	(54 681)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	10 001 000	193 749	10 194 749

Прилагаемые пояснения являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной 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 2012 года и 31 декабря 2011 года единственным акционером Компании является Российская Федерация.

9 мая 2012 года Компания учредила 100% дочернюю компанию в республике Ирландия GTLK Europe LTD (далее «Дочерняя Компания») для реализации проектов по лизингу воздушных судов.

Открытое акционерное общество «Государственная транспортная лизинговая компания» и компания GTLK Europe LTD вместе составляют группу компаний ГТЛК (далее «Группа»).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет большинство своих операций на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа 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, 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 Группы. 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 Группа осуществляет свою основную деятельность, является российский рубль. Руководство определило российский рубль в качестве функциональной валюты Компании. Функциональная валюта GTLK Europe LTD американский доллар. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

При переводе в валюту представления данных активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении GTLK Europe Ltd, пересчитываются в валюту представления данных, действовавшему на отчетную дату. Все доходы и расходы и статьи капитала пересчитываются по курсу, рассчитанному на основе валютных курсов, действовавших по состоянию на даты совершения соответствующих операций. Возникшая курсовая разница отражена в составе собственных средств по статье “Нераспределенная прибыль”.

3. Основные принципы учетной политики

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

Принципы консолидации

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости, либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Дочерние предприятия

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Компании. Контроль определяется наличием у Компании возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нерезализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления финансовой отчетности. Нерезализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нерезализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нерезализованные убытки исключаются из финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Пересчет сумм, выраженных в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы 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 Группы 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 представляют 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 Группа 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).

Группа 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 ожидался бы по договору.

В течение 2012 и 2011 годов у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

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

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

В течение 2012 и 2011 годов у Группы 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 Группа:

- 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 Группа 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 2012 и 2011 годов у Группы отсутствовали инвестиции данной категории.

Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Группа 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 долевыми инструментами, 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 прочий совокупный доход 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

Группа 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 Группа 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 Группой

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

Группа 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 Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа 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 Группа потеряла контроль над активом.

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продаж в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность отражается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Срок полезного использования зданий, в среднем, составляет 50 лет.

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 прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода 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 отражается 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 Группы. 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”). Группа 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 Группа 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.

Группа 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 Группа 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 Группа 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 долевыми инструментами, 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

Группа 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 Группы возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются 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 совокупном доходе. 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 Группы 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 Группой 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 Группой, за исключением отражаемых в отдельных строках отчета о совокупном доходе, 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.

Сегментная отчетность

Операции Группы представлены в одном операционном сегменте, финансовом лизинге.

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 Группа выступает лизингодателем

Группа заключает ряд договоров лизинга с различными контрагентами. В соответствии с условиями договоров лизинга лизингополучатели получают опции 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.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности компании, за вычетом расчетных затрат по продаже. Чистая стоимость возможной продажи определяется руководством на основе котировок третьих лиц или статистики изменения цен в отрасли и ожидаемых рыночных цен продаж.

5. Новые стандарты и разъяснения

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений ниже следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального

соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.

- 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 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” и ПКР (SIC) 12 “Консолидация предприятия специального назначения”. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных

стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года 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 прочего совокупного дохода”. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочего совокупного дохода, 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 совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 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 2013 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

6. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Банки с кредитным рейтингом BBB	4 828 112	2 975 272
Банки с кредитным рейтингом BB+	534 120	139 369
Банки с кредитным рейтингом BB-	50 422	-
Банки с кредитным рейтингом B+	-	55 986
Банки с кредитным рейтингом B-	12 553	-
Прочие банки	91	120
Всего денежных и приравненных к ним средств	5 425 298	3 170 747

По состоянию на 31 декабря 2012 года денежные и приравненные к ним средства включают депозиты в размере 5 250 000 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 2 699 000 тыс. рублей). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 0,1% до 7,5% (31 декабря 2011 года: от 4,6% до 7,3%) в зависимости от текущего остатка по депозитам и срока погашения. Группа 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.

7. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Валовые инвестиции в лизинг	68 241 972	38 235 373
Незаработанные доходы	(28 648 362)	(16 253 034)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	39 593 610	21 982 339
Резерв под обесценение	(1 137 672)	(269 159)
Чистые инвестиции в лизинг	38 455 938	21 713 180

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы было 2 562 (31 декабря 2011 года: 2 207) договора финансового лизинга.

Группа 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 Группа.

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

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Группа предоставляет своим клиентам два вида услуг финансового лизинга: льготный и коммерческий лизинг. Данные виды услуг не имеют каких-либо отличий в процедуре оценки платежеспособности клиента, анализа сделки и процедуре принятия решения. Политика управления рисками, принятая в Группе, 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, как правило, ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2012 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	58 884 064	(26 907 673)	31 976 391	(746 815)	31 229 576	81,2
Льготный лизинг	9 357 908	(1 740 689)	7 617 219	(390 857)	7 226 362	18,8
Всего	68 241 972	(28 648 362)	39 593 610	(1 137 672)	38 455 938	100,0

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года средневзвешенная процентная ставка по коммерческому лизингу составляет 18,1% (31 декабря 2011 года: 16,7%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года средневзвешенная процентная ставка по льготному лизингу составляет 12,5% (31 декабря 2011 года: 13,6%).

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2012 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	1 922 802	(574 463)	1 348 339	(451 721)	896 618
От одного до трех месяцев	2 150 284	(1 073 552)	1 076 732	(24 791)	1 051 941
От трех до шести месяцев	3 059 396	(1 593 770)	1 465 626	(34 805)	1 430 821
От шести месяцев до одного года	5 929 637	(3 012 302)	2 917 335	(68 603)	2 848 732
От одного года до пяти лет	33 415 334	(15 731 503)	17 683 831	(337 939)	17 345 892
Более пяти лет	21 764 519	(6 662 772)	15 101 747	(219 813)	14 881 934
Всего	68 241 972	(28 648 362)	39 593 610	(1 137 672)	38 455 938

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 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
Доллары США	161 550	(36 495)	125 055	(1 950)	123 105
Рубли	68 080 422	(28 611 867)	39 468 555	(1 135 722)	38 332 833
Всего	68 241 972	(28 648 362)	39 593 610	(1 137 672)	38 455 938

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

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Значение	%	Значение	%
Железнодорожный транспорт	21 446 913	54,2	12 306 855	56,0
Дорожное строительство	4 869 796	12,2	4 460 883	20,2
Грузовые и пассажирские перевозки	4 620 008	11,7	1 957 817	8,9
Строительство и производство строительных материалов	2 458 184	6,2	853 529	3,9
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	1 418 843	3,6	435 577	2,0
Торговля	1 043 343	2,6	385 376	1,8
Машиностроение	834 578	2,1	56 206	0,3
Аренда	623 625	1,6	295 466	1,3
Добыча полезных ископаемых	590 689	1,5	79 675	0,4
Лесозаготовка и деревообрабатывающая промышленность	447 504	1,1	311 359	1,4
Коммунальное хозяйство	386 043	1,0	370 633	1,7
Черная и цветная металлургия	322 083	0,8	81 171	0,4
Прокладка трубопроводов	214 285	0,5	295 143	1,3
Нефтяная и газовая отрасли, электроэнергетика	115 103	0,3	-	-
Сельское хозяйство	111 784	0,3	-	-
Пищевая промышленность	59 553	0,2	74 279	0,3
Водный транспорт и портовое обслуживание	23 188	0,1	18 370	0,1
Прочие отрасли	8 088	0,0	-	-
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	39 593 610	100,0	21 982 339	100,0
Резерв под обесценение	(1 137 672)		(269 159)	
Чистые инвестиции в лизинг	38 455 938		21 713 180	

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Значение	%	Значение	%
Москва и Московская область	20 285 365	51,3	13 059 612	59,5
Приволжский федеральный округ	4 909 246	12,4	1 900 939	8,6
Центральный федеральный округ	3 308 501	8,4	942 229	4,3
Северо-западный федеральный округ	3 033 958	7,7	1 548 384	7,0
Сибирский федеральный округ	3 180 612	8,0	1 864 482	8,5
Южный федеральный округ	1 956 583	4,9	1 561 088	7,1
Северокавказский федеральный округ	1 471 396	3,7	622 136	2,8
Дальневосточный федеральный округ	916 328	2,3	458 005	2,1
Уральский федеральный округ	531 621	1,3	25 464	0,1
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	39 593 610	100,0	21 982 339	100,0
Резерв под обесценение	(1 137 672)		(269 159)	
Чистые инвестиции в лизинг	38 455 938		21 713 180	

Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом.

	2012 год	2011 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	269 159	35 692
Чистое создание резерва под обесценение	868 513	240 678
Списания	-	(7 211)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	1 137 672	269 159
<i>Включая:</i>		
резерв под обесценение на основе коллективной оценки	476 612	163 702
резерв под обесценение на основе индивидуальной оценки	661 060	105 457

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Концентрация чистых инвестиций в лизинг

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы были следующие десять крупнейших лизингополучателей.

	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	% от общего портфеля
ЗАО «ТГК»	9 043 891	22,8
ООО «Объединенная транспортная компания»	3 345 144	8,4
ООО «Эй-Би-Рейл»	2 066 168	5,2
ООО «Приволжская транспортная компания»	1 775 406	4,5
ООО ТЭК «Нижегородский экспресс»	1 509 330	3,8
ОАО «Ситалл»	1 434 920	3,6
ООО «Трансфер ЛТД»	1 209 784	3,1
ООО «ПитерАвто»	1 005 463	2,5
ООО «Транс ТЭК»	839 272	2,1
ОАО «Автокран»	749 889	1,9

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы 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 2012 года Группа приобрела оборудование для последующей передачи его в лизинг на сумму 35 539 тыс. рублей (31 декабря 2011: 96 399 тыс. рублей). Данное оборудование отражается в отчете о финансовом положении по строке оборудование, приобретенное для передачи в лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2012 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям, составил 9 606 463 тыс. рублей (31 декабря 2011 года: 11 121 496 тыс. рублей).

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Торговая дебиторская задолженность	-	223 911
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	158 131	68 293
Прочая дебиторская задолженность по налогам	1 913	1 697
Дебиторская задолженность по договору о компенсации	704 963	-
Прочая дебиторская задолженность	244 922	4 402
Резерв под обесценение	(155 956)	(5 308)
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	953 973	292 995

По состоянию на 31 декабря 2012 года, прочая дебиторская задолженность включает в себя предоплату по расторгнутым договорам купли-продажи, просроченную более чем на 360 дней. Такая дебиторская задолженность оценивается на обесценение на индивидуальной основе.

Дебиторская задолженность по договору о компенсации представлена дебиторской задолженностью по возмещению убытков вследствие расторжения лизинговых договоров, которая будет получаться Группой в течение 2,5 лет после отчетной даты.

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом:

	2012 год	2011 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	5 308	19 231
Чистое создание резерва под обесценение	150 652	2 481
Списания	(4)	(16 404)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	155 956	5 308

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов относится к категории прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 180 дней.

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

9. Авансы, уплаченные поставщикам

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам.

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
ООО «Гамма лес юг»	2 914 524	62,3
ООО «Транспоставка»	526 260	11,2
ООО «ТрейдЦентр»	448 124	9,6
ООО «Меркатор Холдинг»	233 079	5,0
ООО «ТЕХНОСНАБАВТО»	151 322	3,2
ООО «Русские Автобусы – Группа ГАЗ»	91 456	2,0
ООО «Лиер Групп»	80 750	1,7
ООО «Леон Ком Транс»	76 017	1,6
ЗАО «Мегаспецстрой»	34 698	0,7
ООО «РМ - Терекс»	28 670	0,6
ОАО «Рузхиммаш»	18 408	0,4
ООО «Меркатор Констракшн»	5 777	0,1
Прочие	76 201	1,6
Всего	4 685 286	100,0

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 2012 года и 31 декабря 2011 года не существовало никаких признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам.

10. Инвестиционная собственность

В течение 2012 года, Группа изъяла переданные ранее в лизинг офисные помещения, расположенные в центре Новосибирска. Группа отражает данные активы в составе инвестиционной собственности, так как рассчитывает получить прибыль как от роста рыночной стоимости помещений, так и от сдачи их в лизинг по договорам операционного лизинга.

Руководство считает, что справедливая стоимость инвестиционной собственности по меньшей мере равна ее балансовой стоимости по состоянию на дату проведения обзорной проверки.

Амортизация по данному имуществу начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока его полезного использования, который принимается равным 50 годам, и отражается в отчете о совокупном доходе.

11. Запасы

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

Когда обеспечение переходит в собственность Группы в соответствии с условиями расторгнутых договоров лизинга, данные активы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистым инвестициям в лизинг и чистой стоимости возможной продажи. При оценке чистой стоимости возможной продажи Группа 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.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на убыток от списания стоимости запасов до чистой стоимости возможной продажи. Например, при снижении чистой стоимости возможной продажи на один процент убыток от списания стоимости запасов до чистой стоимости возможной продажи по состоянию на 31 декабря 2012 года был бы на 6 414 тыс. руб. выше (2011 год: 490 тыс. руб. выше).

Анализ запасов по типам может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Оборудование и транспортные средства, изъятые после расторжения договора лизинга	641 365	48 976
Канцелярские принадлежности	2 411	1 907
Всего запасов	643 776	50 883

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2011 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
Поступления	-	6 207	3 267	831	10 305
Выбытия	-	(1 429)	(3 373)	-	(4 802)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	22 032	15 145	17 064	9 740	63 981
Накопленная амортизация					
Остаток по состоянию на 1 января 2011 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)
Начисленная амортизация за год	(758)	(3 056)	(2 929)	(1 360)	(8 103)
Выбытия	-	1 429	1 508	-	2 937
Курсовые разницы	-	24	-	-	24
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	(4 403)	(7 388)	(6 907)	(3 785)	(22 483)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 1 января 2011 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
По состоянию на 31 декабря 2012 года	17 629	7 757	10 157	5 955	41 498

13. Нематериальные активы

Изменения нематериальных активов могут быть представлены следующим образом.

	Программное обеспечение	Интернет- сайт, сертификаты и лицензии	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	7 644	1 840	9 484
Поступления	2 019	1 548	3 567
Выбытия	(3 714)	(258)	(3 972)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	5 949	3 130	9 079
Поступления	6 820	537	7 357
Выбытия	(1 806)	(1 635)	(3 441)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	10 963	2 032	12 995
Накопленная амортизация			
Остаток по состоянию на 1 января 2011 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)
Начисленная амортизация за год	(1 867)	(1 112)	(2 979)
Выбытия	1 806	1 635	3 441
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	(2 417)	(725)	(3 142)
Балансовая стоимость			
По состоянию на 1 января 2011 года	4 685	1 616	6 301
По состоянию на 31 декабря 2011 года	3 593	1 882	5 475
По состоянию на 31 декабря 2012 года	8 546	1 307	9 853

14. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль

	2012 год	2011 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(122 855)	(47 213)
Изменения отложенного налога вследствие восстановления и возникновения временных разниц	104 796	31 891
Расход по налогу на прибыль за год	(18 059)	(15 322)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2012 год	2011 год
Прибыль до налогообложения	113 270	146 500
Теоретический расход по налогу на прибыль (в соответствии с действующей в РФ ставкой по налогу на прибыль: 20%)	(22 654)	(29 300)
Доходы, необлагаемые налогом на прибыль (затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль)	4 595	(6 022)
Признание ранее непризнанных требований по отложенному налогу	-	20 000
Расход по налогу на прибыль за год	(18 059)	(15 322)

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 2012 года и 31 декабря 2011 года требования и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставке, равной 20%, и применяемой в случае, если актив или обязательство будет восстановлено.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц		
Чистые инвестиции в лизинг	188 055	27 251
Основные средства и инвестиционная собственность	17 745	498
Кредиты полученные и векселя выданные	-	1 871
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	(51 644)	19 740
Чистые требования по отложенному налогу	154 156	49 360

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения величины временных разниц

Изменения величины временных разниц в течение 2012 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2012 года
Чистые инвестиции в лизинг	27 251	160 804	188 055
Прочая кредиторская и дебиторская задолженности	19 740	(71 384)	(51 644)
Кредиты полученные и векселя выданные	1 871	(1 871)	-
Основные средства и инвестиционная собственность	498	17 247	17 745
Чистые требования по отложенному налогу	49 360	104 796	154 156

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

15. Кредиты полученные и векселя выпущенные

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Обеспеченные банковские кредиты	40 165 956	20 883 176
Векселя выпущенные	394 154	387 216
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	40 560 110	21 270 392

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 2012 года Группа привлекла обеспеченные банковские кредиты в российских рублях под среднюю эффективную процентную ставку 10,6% (31 декабря 2011 года: 10,0%). По состоянию на 31 декабря 2012 года процентная ставка по векселям выпущенным составила 9,3% (по состоянию на 31 декабря 2011 года: 8,1%).

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ полученных кредитов и выпущенных векселей в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2012 года		
	Обеспеченные банковские кредиты	Векселя выпущенные	Всего
Менее одного месяца	3 381 472	-	3 381 472
От одного до трех месяцев	1 389 432	394 154	1 783 586
От трех до шести месяцев	898 855	-	898 855
От шести месяцев до одного года	2 370 365	-	2 370 365
От одного года до пяти лет	28 450 359	-	28 450 359
Более пяти лет	3 675 473	-	3 675 473
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	40 165 956	394 154	40 560 110

Анализ полученных кредитов и выпущенных векселей 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

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов все кредиты полученные и векселя выпущенные номинированы в российских рублях.

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2012 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»	14 658 777	36,1
ОАО «ГазПромБанк»	4 904 683	12,1
ОАО «АБ «Россия»	3 633 771	9,0
ЗАО «Альфа Банк»	3 423 608	8,4
ОАО «Банк ВТБ»	3 008 566	7,4
Deutsche Bank AG	2 706 393	6,7
ОАО «ВТБ-Северо-Запад»	2 029 255	5,0
ОАО «СМП-Банк»	1 878 554	4,6
ОАО «Банк Санкт-Петербург»	1 866 687	4,6
ЗАО «ЮниКредитБанк»	1 134 355	2,8
ООО «КБ Русский Универсальный Банк»	800 000	2,0
ООО «УРСА Капитал»	394 159	1,0
ОАО «АКБ «Связь Банк»	121 302	0,3
Всего кредитов полученных и векселей выпущенных	40 560 110	100,0

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

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Резерв по неиспользованным отпускам	31 635	13 329
Резерв по премиям и выплатам	14 449	56 826
Торговая кредиторская задолженность	10 145	8 190
Прочая кредиторская задолженность	17 055	499
Всего торговая и прочая кредиторская зadolженность	73 284	78 844

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Налог на имущество	208 617	150 317
Налог на доход сотрудников	3 882	16 370
Транспортный налог	2 206	1 012
Всего кредиторской задолженности по налогам, отличным от налога на прибыль	214 705	167 699

18. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 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. Владелец обыкновенных акций имеет право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладает 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 484 800 тыс. рублей (2011 год: 417 489 тыс. рублей) (неаудированные данные).

В течение 2012 года Компания объявила и выплатила дивиденды за 2011 год в размере 54,676 рублей на одну акцию и в общей сумме 54 681 тыс. рублей.

19. Чистые процентные доходы

	2012 год	2011 год
Процентные доходы		
Процентные доходы от финансового лизинга	5 036 965	2 136 050
Прочие процентные доходы	200 019	50 736
Всего процентных доходов	5 236 984	2 186 786
Процентные расходы		
Банковские кредиты	(3 291 144)	(1 210 052)
Векселя выпущенные	(30 844)	(18 790)
Всего процентных расходов	(3 321 988)	(1 228 842)
Чистые процентные доходы	1 914 996	957 944
Убытки от обесценения процентных активов	(868 513)	(240 678)
Чистые процентные доходы за вычетом убытков от обесценения процентных активов	1 046 483	717 266

20. Административные расходы

	2012 год	2011 год
Заработная плата и относящиеся к ней социальные взносы	541 723	407 953
Расходы на рекламу и представительские расходы	54 971	51 166
Аренда зданий	42 268	28 342
Транспортные расходы	25 104	22 214
Информационные и консультационные услуги	21 334	34 368
Командировочные расходы	20 225	13 307
Телекоммуникационные услуги	11 036	8 602
Ремонт и эксплуатация оборудования	10 694	6 326
Материалы и канцелярские товары	8 234	7 477
Амортизация основных средств	8 103	7 438
Расходы на страховку	7 668	1 847
Прочие налоги	5 126	2 702
Охрана	3 120	2 880
Износ нематериальных активов	2 979	4 393
Прочие административные расходы	14 593	30 987
Всего административных расходов	777 178	630 002

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.

	2012 год	2011 год
Выручка от продаж	469 089	2 178 488
Себестоимость товаров	(451 262)	(2 110 404)
Всего доходы от торговой деятельности	17 827	68 084

22. Прочие операционные доходы и расходы

	2012 год	2011 год
Прочие операционные доходы		
Доход от сборов и штрафов	102 385	9 162
Прочие доходы	25 543	6 597
Всего прочих операционных доходов	127 928	15 759
Прочие операционные расходы		
Сборы и штрафы	(33 915)	(2 499)
Убыток от продажи техники, изъятой у лизингополучателей	(14 016)	-
Банковские комиссии	(10 230)	(4 024)
Прочие операционные расходы	(8 715)	(12 283)
Всего прочих операционных расходов	(66 876)	(18 806)
Всего прочих чистых операционных доходов и расходов	61 052	(3 047)

23. Управление финансовыми рисками

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

В Группе 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 Группой рисков. Политики и процедуры управления рисками являются предметом постоянного совершенствования и направлены на обеспечение соответствия деятельности Группы требованиям законодательства и пруденциальным нормам, лучшим практикам и стандартам, а также внутренним инструкциям Группы.

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 Группы 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 Группы.

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 Группой.

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

	Пояснение	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные и приравненные к ним средства	6	5 425 298	3 170 747
Чистые инвестиции в лизинг	7	38 455 938	21 713 180
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	953 973	292 995
Авансы, уплаченные поставщикам	9	4 685 286	4 712 686
Всего уровня кредитного риска		49 520 495	29 889 608

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2012 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 выявлено признаков обесценения:				
- непросроченные	29 877 596	(588 914)	29 288 682	2,0
- просроченные на срок 1-30 дней	1 337 065	(26 791)	1 310 274	2,0
- просроченные на срок 31-90 дней	1 945 285	(31 602)	1 913 683	1,6
Всего чистых инвестиций в лизинг, по которым не выявлено признаков обесценения	33 159 946	(647 307)	32 512 639	2,0
Обесцененные чистые инвестиции в лизинг:				
- непросроченные	488 750	(98 851)	389 899	20,2
- просроченные на срок 1-30 дней	1 676 454	(23 833)	1 652 621	1,4
- просроченные на срок 31-90 дней	2 235 003	(116 335)	2 118 668	5,2
- просроченные на срок 91-180 дней	1 806 144	(163 362)	1 642 782	9,0
- просроченные на срок более 180 дней	227 313	(87 984)	139 329	38,7
Всего обесцененных чистых инвестиций в лизинг	6 433 664	(490 365)	5 943 299	7,6
Всего чистых инвестиций в лизинг	39 593 610	(1 137 672)	38 455 938	2,9

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 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 выявлено признаков обесценения:				
- непросроченная	938 780	-	938 780	0,0
- просроченная на срок 1-30 дней	12 654	-	12 654	0,0
- просроченная на срок 31-90 дней	2 539	-	2 539	0,0
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности, по которой не выявлено признаков обесценения	953 973	-	953 973	0,0
Обесцененная торговая и прочая дебиторская задолженность:				
- просроченная на срок более 180 дней	155 956	(155 956)	-	100,0
Всего обесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности	155 956	(155 956)	-	100,0
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	1 109 929	(155 956)	953 973	14,1

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 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 но отношению к сумме финансовых активов до вычета резерва под обесценение, %
Чистые инвестиции в лизинг				
Договоры, по которым не выявлено 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 выявлено 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 консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 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 выявлено 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 выявлено 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

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 2012 года Группа не обнаружила каких-либо признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам.

Группа 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.

По состоянию на 31 декабря 2012 года обесцененные чистые инвестиции в лизинг балансовой стоимостью за вычетом резерва под обесценения в сумме 5 943 299 тыс. рублей (2011 год: 671 093 тыс. рублей) обеспечены соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг. Возмещаемая стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет 5 943 299 тыс. рублей (2011 год: 671 093 тыс. рублей) без учета избыточного обеспечения.

Оценка справедливой стоимости обеспечения по чистым инвестициям в лизинг, по которым не было выявлено признаков обесценения, балансовой стоимостью за вычетом резерва под обесценения в сумме 32 512 639 тыс. рублей (2011 год: 21 042 087 тыс. рублей) проводилась на дату первоначального признания лизинга и не корректировалась с учетом последующих изменений. Возвратность непросроченных чистых инвестиций в лизинг и инвестиций, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, 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 2012 года был бы на 384 559 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2011 года: на 217 132 тыс. рублей ниже/выше).

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет обеспечить исполнение всех своих обязательств по мере наступления сроков их погашения. Группа осуществляет тщательный мониторинг и управление своей позицией ликвидности. В целях привлечения достаточного объема денежных средств для выполнения своих обязательств Группа осуществляет детализированный процесс бюджетирования и прогнозирования наличия денежных средств.

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2012 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	5 425 298	-	-	-	-	-	-	5 425 298
Чистые инвестиции в лизинг	896 618	1 051 941	1 430 821	2 848 732	17 345 892	14 881 934	-	38 455 938
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 582	25 695	88 311	178 801	648 584	-	-	953 973
Авансы, уплаченные поставщикам	103 708	3 121 941	837 386	622 251	-	-	-	4 685 286
Дебиторская задолженность по НДС	190 309	380 620	570 930	-	-	-	-	1 141 859
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	41 196	-	-	-	-	41 196
Запасы	-	-	-	-	-	-	643 776	643 776
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	35 539	-	-	-	-	-	-	35 539
Основные средства	-	-	-	-	-	-	41 498	41 498
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	196 934	196 934
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	9 853	9 853
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	154 156	154 156
Всего активов	6 664 054	4 580 197	2 968 644	3 649 784	17 994 476	14 881 934	1 046 217	51 785 306

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 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	3 381 472	1 783 586	898 855	2 370 365	28 450 359	3 675 473	-	40 560 110
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	37 301	74 604	111 906	-	-	-	-	223 811
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 107	12 214	18 321	36 642	-	-	-	73 284
Авансы полученные	86 441	172 882	259 324	-	-	-	-	518 647
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	214 705	-	-	-	-	-	-	214 705
Всего обязательств	3 726 026	2 043 286	1 288 406	2 407 007	28 450 359	3 675 473	-	41 590 557
Чистая позиция	2 938 028	2 536 911	1 680 238	1 242 777	(10 455 883)	11 206 461	1 046 217	10 194 749
Накопленный разрыв по срокам погашения	2 938 028	5 474 939	7 155 177	8 397 954	(2 057 929)	9 148 532	10 194 749	

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 настащикам	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 консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 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	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	

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 2012 года	31 декабря 2011 года
До востребования и менее одного месяца	3 670 525	294 346
От одного до трех месяцев	2 432 227	602 139
От трех до шести месяцев	1 830 807	1 318 114
От шести месяцев до одного года	4 159 201	1 916 920
От одного года до пяти лет	37 001 483	21 901 898
Свыше пяти лет	4 442 857	3 438 065
Суммарная величина потоков денежных средств по кредитам полученным и векселям выпущенным	53 537 100	29 471 482
Всего балансовая стоимость кредитов полученных и векселей выпущенных	40 560 110	21 270 392

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 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 Группы.

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).

Группа 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 2012 года может быть представлена следующим образом.

	31 декабря 2012 года			
	Доллары США	Евро	Рубли	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	5 365	5 100	5 414 833	5 425 298
Чистые инвестиции в лизинг	123 105	-	38 332 833	38 455 938
Торговая и прочая дебиторская задолженность	69 830	-	884 143	953 973
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	4 685 286	4 685 286
Дебиторская задолженность по НДС	-	-	1 141 859	1 141 859
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	41 196	41 196
Запасы	-	-	643 776	643 776
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	-	-	35 539	35 539
Основные средства	-	-	41 498	41 498
Инвестиционная собственность	-	-	196 934	196 934
Нематериальные активы	-	-	9 853	9 853
Требования по отложенному налогу	-	-	154 156	154 156
Всего активов	198 300	5 100	51 581 906	51 785 306
Обязательства				
Кредиты полученные и векселя выпущенные	-	-	40 560 110	40 560 110
Кредиторская задолженность по оборудованию для передачи в лизинг	-	1 462	222 349	223 811
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 678	484	71 122	73 284
Авансы полученные	-	-	518 647	518 647
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	-	-	214 705	214 705
Всего обязательств	1 678	1 946	41 586 933	41 590 557
Чистая позиция	196 622	3 154	9 994 973	10 194 749

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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 2012 году и 2011 году Группа 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 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Доллары США	10,0	10,0	(15 730)	6
Евро	10,0	10,0	(252)	1 370

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.

Группа применяла следующие валютные курсы.

	Средний курс		Курс «спот» на отчетную дату	
	2012 год	2011 год	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Рубли/Доллары США	30,2642	29,3847	29,3282	32,1961
Рубли/Евро	39,6784	40,8848	39,1707	41,6714

Риск изменения процентных ставок

Группа 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 консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 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 2012 года и 31 декабря 2011 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 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Значение	%	Значение	%
Процентные активы				
Депозитные и приравненные к ним средства				
Рубли	5 250 000	7,1	2 699 000	4,7
Чистые инвестиции в лизинг (коммерческий)				
Доллары США	123 105	10,7	-	0,0
Рубли	31 106 471	18,1	15 957 754	16,7
Чистые инвестиции в лизинг (льготный)				
Рубли	7 226 362	12,5	5 755 426	13,6
Процентные обязательства				
Кредиты полученные				
Рубли	40 165 956	10,6	20 883 176	10,0
Векселя выпущенные				
Рубли	394 154	9,3	387 216	8,1

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года кредиты, полученные Группой, имели фиксированные процентные ставки.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы отсутствовали финансовые активы с плавающими процентными ставками.

У Группы отсутствуют финансовые активы или обязательства, оцениваемые 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.

У Группы отсутствуют финансовые активы, имеющиеся 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 Группы существует подразделение для контроля над операционными рисками – Контрольно-ревизионный отдел. Основными задачами данного Отдела являются 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 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	38 455 938	38 064 658	21 713 180	21 682 402

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 дисконтированных 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

Группа 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.

Группа 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 Группа может скорректировать сумму прибыли, выплачиваемой акционерам, и сумму бонусов, выплачиваемых работникам.

Группа 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 консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года коэффициент капитализации рассчитан следующим образом.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Всего обязательств	41 590 557	22 296 670
Всего собственных средств	10 194 749	10 154 139
Коэффициент капитализации	4,1	2,2

26. Забалансовые и условные обязательства

Юридические вопросы

В процессе осуществления своей деятельности Группа 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 2012 года и 31 декабря 2011 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
На срок менее одного года	50 629	45 987
На срок от одного года до пяти лет	141 481	133 427
Всего	192 110	179 414

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. Группа 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 пользованием 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.

Группа 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 консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 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 2012 года могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2012 года			
	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	%	Всего
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства	-	4 859 882	7,0	4 859 882
Чистые инвестиции в лизинг	-	4 344 776	15,2	4 344 776
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	98 223	-	98 223
Обязательства				
Кредиты полученные и векселя выпущенные	-	24 722 587	10,3	24 722 587
Авансы полученные	-	19 760	-	19 760
Торговая и прочая кредиторская задолженность	522	3 819	-	4 341

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

Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Результаты основных операций со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года могут быть представлены следующим образом.

	2012 год		
	Ключевой управленческий персонал	Государственные предприятия и государственные органы	Всего
Процентные доходы от операций финансового лизинга	-	877 083	877 083
Прочие процентные доходы	-	188 765	188 765
Процентные расходы	-	(2 232 905)	(2 232 905)
Расходы по выплатам банковских комиссий	-	(9 606)	(9 606)
Административные расходы	(123 199)	-	(123 199)

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)

28. События, произошедшие после отчетной даты

В течение первого квартала 2013 года Группа значительно увеличила свой лизинговый портфель. В течение данного периода Группа подписала договоры лизинга, общая сумма валовых инвестиций в лизинг по которым составляет 8 550 847 тыс. рублей.

В течение первого квартала 2013 года Группа получила обеспеченные банковские кредиты на сумму 649 080 тыс. рублей.

В течение первого квартала 2013 года Группа выпустила корпоративные облигации на сумму 10 000 000 тыс. рублей. Было выпущено две серии облигаций, купонный доход по каждой из которых составил 10% годовых. Доходность зафиксирована на срок в 3 года с даты выпуска облигаций, срок погашения облигаций составляет 5 лет с даты выпуска.