

Группа ЗАО «Балтийский лизинг»

Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности
и отчет независимого аудитора

31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	16
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	17
6	Новые учетные положения.....	19
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	22
8	Депозиты в банках.....	22
9	Займы выданные.....	23
10	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу.....	25
11	Прочие финансовые активы.....	35
12	НДС к возмещению.....	35
13	Оборудование для передачи в лизинг.....	36
14	Лизинговые активы для продажи.....	36
15	Основные средства и нематериальные активы.....	37
16	Прочие активы.....	38
17	Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.....	38
18	Кредиты банков.....	39
19	Прочие заемные средства.....	39
20	Прочие финансовые обязательства.....	40
21	Прочие обязательства.....	40
22	Уставный капитал.....	40
23	Прочие операционные доходы.....	41
24	Административные и прочие операционные расходы.....	41
25	Налог на прибыль.....	41
26	Управление финансовыми рисками.....	44
27	Управление капиталом.....	50
28	Условные обязательства.....	50
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	52
30	Операции со связанными сторонами.....	54
31	События после окончания отчетного периода.....	56

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Закрытого акционерного общества «Балтийский лизинг»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Балтийский лизинг» (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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



Мнение аудитора

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

240 PricewaterhouseCoopers Audit

31 мая 2012 года
Москва, Российская Федерация

Группа ЗАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	180 504	85 325
Депозиты в банках	8	228 152	191 342
Займы выданные	9	170 782	336 590
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	10	10 413 297	7 144 491
Прочие финансовые активы	11	89 997	120 831
НДС к возмещению	12	157 289	80 213
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		581 593	1 005 843
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		7 870	16 724
Отложенный налоговый актив	25	26 445	-
Оборудование для передачи в лизинг	13	542	-
Лизинговые активы для продажи	14	101 429	145 783
Основные средства	15	72 547	270 967
Нематериальные активы	15	885	306
Прочие активы	16	183 684	167 913
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	17	253 795	2 148 945
ИТОГО АКТИВОВ		12 448 811	11 715 273
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	18	10 295 784	9 839 164
Прочие заемные средства	19	105 499	297 766
Прочие финансовые обязательства	20	98 978	53 336
Авансы, полученные от лизингополучателей		611 592	553 067
Прочие обязательства	21	130 707	200 177
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		11 242 560	10 943 510
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	38 852	38 852
Нераспределенная прибыль		1 167 399	732 911
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		1 206 251	771 763
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		12 448 811	11 715 273

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета директоров 31 мая 2012 года.



Корчаев Д.В.
 Генеральный директор



Челуровская Л.Н.
 Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 6 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа ЗАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Доход от финансового лизинга		1 780 019	1 583 276
Прочие процентные доходы		78 768	255 577
Процентные расходы по кредитам банков		(968 331)	(1 175 806)
Прочие процентные расходы		(48 339)	(240 782)
Чистые процентные доходы		842 117	422 265
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	17	164 199	393 769
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду		1 006 316	816 034
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение займов выданных	9	150	(8 279)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	10	(8 933)	(54 653)
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу		997 533	753 102
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	11	(98 412)	(73 614)
Обесценение лизинговых активов для продажи	14	(39 479)	(31 981)
Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи	14	59 175	65 652
Доходы за вычетом расходов от выбытия долгосрочных активов, удерживаемых для продажи	17	21 755	-
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(30 261)	(12 996)
Прочие операционные доходы	23	74 634	53 386
Административные и прочие операционные расходы	24	(468 545)	(402 424)
Прибыль до налогообложения		516 400	351 125
Расходы по налогу на прибыль	25	(81 912)	(95 547)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		434 488	255 578
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		434 488	255 578

Примечания на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

2

Группа ЗАО «Балтийский лизинг»

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2010 года	38 852	477 333	516 185
Итого совокупный доход, отраженный за 2010 год	-	255 578	255 578
Остаток на 31 декабря 2010 года	38 852	732 911	771 763
Итого совокупный доход, отраженный за 2011 год	-	434 488	434 488
Остаток на 31 декабря 2011 года	38 852	1 167 399	1 206 251

Примечания на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

3

Группа ЗАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Финансовый доход, полученный от лизинга		1 821 859	1 605 851
Полученные прочие процентные доходы		78 768	258 899
Процентные расходы, уплаченные по кредитам банков		(996 830)	(1 148 952)
Полученные доходы от сдачи имущества в операционную аренду		164 199	393 769
Полученные прочие операционные доходы		74 634	53 386
Уплаченные расходы на содержание персонала		(298 288)	(209 832)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(156 191)	(170 537)
Уплаченный налог на прибыль		(99 503)	(70 340)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		588 648	712 244
Чистый (прирост)/снижение депозитов в банках		(33 343)	24 432
Чистое снижение займов выданных		168 789	1 872 054
Чистый (прирост)/снижение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(3 143 525)	98 184
Чистый прирост прочих финансовых активов		(153 441)	(97 834)
Чистый прирост НДС к возмещению		(77 076)	(68 684)
Чистое снижение авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		424 250	252 481
Чистый (прирост)/снижение оборудования для передачи в лизинг		(542)	885
Чистый (прирост)/снижение лизинговых активов для продажи		(76 248)	69 274
Чистое снижение/(прирост) прочих активов		4 229	(15 520)
Чистый прирост/(снижение) кредитов банков		446 993	(798 729)
Чистый прирост прочих финансовых обязательств		44 463	5 153
Чистый прирост авансов, полученных от лизингополучателей		58 525	123 137
Чистое (снижение)/прирост прочих обязательств		(76 916)	12 610
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности		(1 825 194)	2 189 687
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	10, 15	(9 082)	(1 850 845)
Приобретение нематериальных активов	15	(1 011)	(265)
Выручка от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи	17	2 170 700	-
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности		2 160 607	(1 851 110)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение прочих заемных средств		31 366	22 999
Возврат прочих заемных средств		(223 483)	(96 420)
Процентные расходы, уплаченные по прочим заемным средствам		(48 399)	(240 782)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(240 516)	(316 203)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		282	(205)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		95 179	22 169
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		85 325	63 156
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	180 504	85 325

Примечания на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

4

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Закрытого акционерного общества «Балтийский лизинг» (далее – «ЗАО «Балтийский лизинг» или «Компания») и его дочерней компании Общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее – «ООО «Балтийский лизинг»») (совместно именуемых «Группа» или «Группа ЗАО «Балтийский лизинг»») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

ЗАО «Балтийский лизинг» и ООО «Балтийский лизинг» зарегистрированы и имеют юридический адрес на территории Российской Федерации. Компания была основана в 1990 году и была реорганизована в ЗАО «Балтийский лизинг», акционерное общество с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций, в 1993 году в соответствии с требованиями российского законодательства. ООО «Балтийский лизинг» является обществом с ответственностью участников в пределах принадлежащих им долей и было создано в соответствии с требованиями российского законодательства в 1999 году.

В декабре 2008 года ЗАО «Балтийский лизинг» приобрело 100% долей участия в ООО «Балтийский лизинг» за 224 000 тысяч рублей. Чистые активы ООО «Балтийский лизинг» в соответствии с МСФО на дату приобретения составляли 144 596 тысяч рублей. В данной консолидированной финансовой отчетности Группы данная операция была учтена как объединение компаний по методу учета предшественника, поскольку ЗАО «Балтийский лизинг» и ООО «Балтийский лизинг» находились под общим контролем в течение 2008 года. См. Примечание 3.

Прямой материнской компанией ЗАО «Балтийский лизинг» является Vitalscope Limited, Кипр (2010 г.: Vitalscope Limited, Кипр). Основным бенефициаром ЗАО «Балтийский лизинг» является г-н Мирцхулава А.А. (2010 г.: г-н Мирцхулава А.А.)

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы является предоставление оборудования, автотранспорта и недвижимости в финансовый лизинг компаниям на территории Российской Федерации. Начиная с 2009 года Группа также приобретала железнодорожные вагоны с целью их последующей перепродажи в течение двух лет и сдавала их в течение данного срока в операционную аренду компаниям на территории Российской Федерации.

Начиная с 2011 года лизинг легкового и легкого коммерческого автотранспорта, грузоподъемностью до 5,5 тонн (включая микроавтобусы) был выделен руководством Группы в отдельное розничное направление основной деятельности. Выделение данного сектора направлено на реализацию стратегических целей Группы по диверсификации портфеля и по развитию данного розничного направления.

ЗАО «Балтийский лизинг» не имеет филиалов. ООО «Балтийский лизинг» имеет 29 (2010 г.: 26) филиалов в Российской Федерации.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Группа зарегистрирована по следующему адресу:

Наб. канала Грибоедова 79/23
190000, Санкт-Петербург
Российская Федерация.

Основным местом ведения деятельности Группы является следующий адрес:

Ул. 10-я Красноармейская 22, лит. А
190103, Санкт-Петербург
Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

2010 год прошел в условиях завершения острой фазы мирового финансового кризиса. В 2011 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией и удорожанием рубля по отношению к основным мировым валютам, а также преодолением кризиса ликвидности и как следствие – снижением стоимости привлекаемых ресурсов.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям (Примечание 28). Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу определяются с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от их вероятности. См. Примечание 4.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Метод учета предшественника. Объединение компаний, включая приобретение компаний, находившихся под общим контролем, было учтено по методу учета предшественника. Исходя из данного метода, консолидированная финансовая отчетность объединенной компании составлена таким образом, как если бы бизнес компаний был объединен с начала самого раннего из представленных периодов или, если эта дата является более поздней, то с даты, когда объединяемые компании впервые попали под общий контроль. Активы и обязательства дочерней компании, переведенные под общий контроль, представляют собой текущую стоимость активов и обязательств компании-предшественника. Компания-предшественник представляет собой наиболее высокую отчитывающуюся компанию, в которую консолидируется финансовая информация по МСФО дочерней компании или, если консолидация раньше не проводилась, используются значения балансовых статей дочерних компаний. При первоначальном признании балансовой стоимости чистых активов дочерней компании, соответствующие суммы признаются в корреспонденции с нераспределенной прибылью. Последующие корректировки проводятся в корреспонденции с нераспределенной прибылью на дату приобретения, для отражения эффекта от признания приобретения компании, находящейся под общим контролем.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

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

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

Дата начала лизинга. Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Процентные доходы и процентные расходы по авансам. Процентные доходы по авансовым платежам поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и процентные расходы по авансам, полученным от лизингополучателей, начисляются с даты начала лизинговой сделки до даты начала лизинга с использованием процентной ставки, заложенной в договорах финансового лизинга.

Классификация аренды. Финансовым лизингом является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться. Все остальные виды аренды классифицируются как операционная аренда.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов. Группа учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом договоре. Процентная ставка, применяемая по лизинговым договорам, является ставкой дисконта, при которой по состоянию на дату начала лизинговой сделки текущая стоимость валовых инвестиций в лизинг равна справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Страховые платежи, уплаченные лизингодателем и возмещаемые лизингополучателями, корректируют сумму минимальных лизинговых платежей.

Любые авансовые платежи поставщику, осуществленные после даты начала лизинговой сделки и до даты начала лизинга, отражаются как предоплата поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг. Платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала лизинга отражаются как авансы, полученные от лизингополучателей. Эти суммы корректируют дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу или дебиторской задолженности по группе лизингополучателей, которую можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу (независимо от ее существенности), этот актив включается в дебиторской задолженности по группе лизингополучателей с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ней на предмет обесценения. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус и тот факт, является ли обеспечение по задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Нижеследующие перечислены прочие критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость и ликвидность обеспечения существенно снижаются в результате ухудшения ситуации на рынке.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Будущие потоки денежных средств в группе дебиторской задолженности по финансовому лизингу, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе накопленного руководством опыта в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

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

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

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

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного балансового резерва под обесценение.

Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, включают предоплату, осуществляемую Группой для приобретения оборудования для передачи в финансовый лизинг и операционную аренду. Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, отражаются по амортизированной стоимости.

Авансы, полученные от лизингополучателей. Авансы, полученные от лизингополучателей, представляют собой платежи, полученные Группой от лизингополучателей до даты начала лизинга. Авансы, полученные от лизингополучателей, отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к доходам от лизинговой деятельности, перечисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентов. НДС по приобретенным ценностям уменьшает сумму НДС, начисленного к уплате в бюджет, при условии полной оплаты приобретенных ценностей. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС к уплате и НДС по приобретенным ценностям отражается в отчете о финансовом положении развернутым итогом и раскрывается отдельно в качестве актива и обязательства. Там где был создан резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения был начислен исходя из общей суммы дебиторской задолженности, включая НДС.

Оборудование для передачи в лизинг. Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для последующей передачи в лизинг. Это оборудование отражается по стоимости приобретения.

Лизинговые активы для продажи. Лизинговые активы для продажи представляют собой активы, возвращенные лизингополучателями, и оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Лизинговые активы для продажи не амортизируются. Если текущая стоимость актива превышает справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу, текущая стоимость уменьшается и обесценение лизинговых активов для продажи отражается в прибыли или убытке за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в запасы в составе прочих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для данной категории активов.

Операционная аренда у арендодателя. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются Группой арендатору, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается отдельной статьей в прибыли или убытке за год (как доходы от операционной аренды) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты включают наличность и текущие счета в банках. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Суммы депозитов в банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату. Суммы депозитов в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Займы выданные. Займы выданные учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату. Займы выданные отражаются по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения займов выданных отражаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания займов выданных и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с займами выданными, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в состав депозитов в банках или займов выданных в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этой категории активов.

Предоплаты. Предоплаты признаются, если Группа перечислила предоплату по договору за услуги, которые еще не были оказаны, и отражаются по первоначальной стоимости за минусом резерва под обесценение. Предоплаты списываются на прибыль или убыток за год, когда услуга, связанная с предоплатой, оказана. Если существуют признаки того, что услуга, связанная с предоплатой не будет получена, текущая стоимость предоплаты списывается соответствующим образом и сопутствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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

В конце каждого отчетного периода Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если существуют подобные признаки, руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за минусом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов и расходов.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих сроков полезного использования активов:

Помещения	50 лет;
Железнодорожные вагоны	20-25 лет;
Оборудование	3-7 лет.

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

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение включаются в состав нематериальных активов на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), списываются на счет прибылей и убытков по мере их понесения.

Программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет три года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Операционная аренда у арендатора. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Кредиты банков. Кредиты банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками. Кредиты банков первоначально отражаются по справедливой стоимости вычетом понесенных затрат по сделке, а впоследствии отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают средства, привлеченные от компаний. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Процентные расходы, относящиеся к прочим заемным средствам, классифицируются как финансовая деятельность.

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

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Резервы на обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа удовлетворяет всем условиям для получения такой субсидии. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в отчете о совокупном доходе в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Презентация оборотных и внеоборотных активов и обязательств. Руководство считает, что Группа не имеет четко идентифицируемого операционного цикла. Следовательно, руководство решило, что представление активов и обязательств в отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности вместе с раскрытиями по позиции ликвидности, представленных в Примечании 26 предоставляет информацию, которая является надежной и более уместной, чем представление оборотных и внеоборотных активов и обязательств.

Уставный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств, как уменьшение суммы средств, полученных от эмиссии акций (без учета налога).

Отражение доходов и расходов. Финансовый доход по лизингу признается в течение срока лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, который предполагает постоянную ставку доходности в течение всего срока действия договора лизинга.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно относимые на приобретение актива, для подготовки которого для его целевого использования или продажи требуется значительный срок (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Начальная дата капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы по квалифицируемому активу; (b) несет затраты по займам; и (с) осуществляет мероприятия, необходимые для подготовки актива к его целевому использованию или продаже. Капитализация прекращается, когда все мероприятия, необходимые для подготовки квалифицируемого актива к его целевому использованию или продаже, завершены.

Процентный или иной инвестиционный доход не вычитается при расчете имеющейся в наличии для капитализации суммы затрат по займам, за исключением случаев, когда Группа привлекает особые заимствования для приобретения квалифицируемого актива и получает инвестиционный доход от временных инвестиций средств, полученных через такие особые заимствования.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и ее дочерней компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,1961 рубля за 1 доллар США и 41,6714 рубля за 1 евро (2010 г.: 30,4769 рубля за 1 доллар США и 40,3331 рубля за 1 евро).

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Поскольку гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года Компания не применяет положения МСФО 29, за исключением приобретенных активов и обязательств, понесенных или принятых до указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

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

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Группа анализирует дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по лизинговому портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному договору финансового лизинга в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса группы лизингополучателей, имеющих схожие экономические характеристики, связанные с невыполнением обязательств по договорам финансового лизинга в соответствующих группах. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 8 667 тысяч рублей (2010 г.: 30 390 тысяч рублей) соответственно.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по судебным претензиям. Группа анализирует дебиторскую задолженность по судебным претензиям в отношении договоров финансового лизинга на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков отдельно по каждому договору финансового лизинга в портфеле дебиторской задолженности по судебным претензиям. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 38 290 тысяч рублей (2010 г.: 26 092 тысяч рублей) соответственно.

Убытки от обесценения лизинговых активов для продажи. Группа анализирует лизинговые активы для продажи на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков отдельно по каждому активу, возвращенному лизингополучателями. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению обесценения лизинговых активов для продажи в сумме 4 864 тысячи рублей (2010 г.: 5 771 тысяча рублей) соответственно.

Процентные доходы и процентные расходы по авансам. Группа признает процентные доходы по авансовым платежам поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и процентные расходы по авансам, полученным от лизингополучателей, начиная с даты начала лизинговой сделки до даты начала лизинга с использованием процентной ставки, заложенной в договорах финансового лизинга.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 28.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

(а) Стандарты, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2010 года.

Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. В результате пересмотра стандарта Банк теперь также раскрывает договорные обязательства по покупке и продаже товаров или услуг связанным сторонам.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 года и вступают в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО, в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет некоторые требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств (это изменение было ранее принято Банком в финансовой отчетности за прошлый год); пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Перечисленные выше изменения привели к представлению дополнительных или пересмотренных раскрытий информации, но не оказали существенного воздействия на оценку или признание операций и остатков, отраженных в данной финансовой отчетности. Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением").

Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением").

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации обязательные для текущего периода. ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации выпуска прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты; и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IFRS) 39:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

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

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости.

«Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (FRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли, не окажут влияния на настоящую финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Наличные денежные средства	9	22
Расчетные счета в банках	180 495	85 303
Итого денежных средств и их эквивалентов	180 504	85 325

Ниже приводится анализ расчетных счетов Группы в банках по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BBB и Fitch BBB	102 987	30 640
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BBB- и Fitch BB-	70 036	49 210
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Fitch B+	5 093	5 354
Расчетные счета в банках без кредитного рейтинга Standard & Poor's и Fitch	2 379	99
Итого расчетных счетов в банках	180 495	85 303

Расчетные счета в банках не являются просроченными или обесцененными. По мнению руководства, банки, в которых открыты расчетные счета Группы, являются стабильными финансовыми институтами.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 26.

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Приобретенные векселя	105 499	124 067
Краткосрочные депозиты в банках	122 653	67 275
Итого денежных средств и их эквивалентов	228 152	191 342

По состоянию на 31 декабря 2011 года приобретенные векселя представлены векселями российских банков с рейтингом Fitch BB- с номиналом в долларах США, со сроками погашения с марта 2012 года по март 2016 года и процентными ставками от 9,0% годовых до 9,1% годовых (2010 г.: векселями российских банков с рейтингом Fitch BB- с номиналом в долларах США, со сроками погашения с марта 2011 года по март 2016 года и процентными ставками от 9,0% годовых до 9,1% годовых).

8 Депозиты в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года приобретенные векселя в сумме 105 499 тысяч рублей (2010 г.: 124 067 тысяч рублей) были предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам по прочим заемным средствам. См. Примечания 19 и 28.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года приобретенные векселя не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные депозиты в банках представлены депозитами в российских банках с рейтингом Fitch BB- с номиналом в российских рублях, со сроками погашения в январе 2012 года и процентными ставками от 3,75% годовых (2010 г.: депозитами в российских банках с рейтингом Fitch BB- с номиналом в российских рублях и долларах США, со сроками погашения в январе 2011 и процентными ставками от 1,0% до 2,3% годовых).

Краткосрочные депозиты в банках являются средством краткосрочного инвестирования временно свободных средств Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа имела депозиты в одном российском банке с кредитным рейтингом Fitch BB-, на которого приходилась общая величина депозитов в сумме 122 500 тысяч рублей (2010 г.: 191 248 тысяч рублей), что составляло 99,9% (2010 г.: 99,9%) от общей суммы депозитов в банках Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года краткосрочные депозиты в банках не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года балансовая стоимость депозитов в банках приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок депозитов в банках представлен в Примечании 26.

9 Займы выданные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Займы выданные	186 213	352 171
За вычетом резерва под обесценение займов выданных	(15 431)	(15 581)
Итого займов выданных	170 782	336 590

По состоянию на 31 декабря 2011 года выданные займы представлены займами, предоставленными российским компаниям в российских рублях со сроками погашения с февраля 2012 года по июнь 2013 года и процентными ставками от 14,5% до 18,0% годовых (2010 г.: займами, предоставленными российским компаниям в российских рублях со сроками погашения с марта 2011 года по июнь 2013 года и процентными ставками от 8,5% до 22,0% годовых).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение займов выданных в течение 2011 и 2010 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Резерв под обесценение займов выданных на 1 января	15 581	7 302
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение займов выданных в течение года	(150)	8 279
Резерв под обесценение займов выданных на 31 декабря	15 431	15 581

9 Займы выданные (продолжение)

Займы выданные представляют собой предоставление временно свободных средств Группы компаниям под общим контролем и лизингополучателям.

По состоянию 31 декабря 2010 года займы выданные на общую сумму 166 577 тысяч рублей, предоставленные компаниям под общим контролем, не являются просроченными или обесцененными, и обеспечены залогом коммерческой недвижимости и поручительствами юридических лиц. По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость данного обеспечения составила 166 577 тысяч рублей и резерв под обесценение займов выданных, предоставленных компаниям под общим контролем, не был признан. Выдача займов компаниям под общим контролем происходит с одобрения акционера Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года займы выданные на общую сумму 186 213 тысяч рублей (2010 г.: 185 594 тысяч рублей), предоставленные лизингополучателям, являются индивидуально обесцененными, имеют задержку платежей более одного года (2010 г.: от 180 дней до 1 года), и обеспечены поручительствами физических лиц и залогом жилой недвижимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость данного обеспечения составила 170 782 тысяч рублей (2010 г.: 170 013 тысяч рублей), и был признан резерв под обесценение займов выданных, предоставленных лизингополучателям, в сумме 15 431 тысяча рублей (2010 г.: 15 581 тысяча рублей).

Справедливая стоимость обеспечения была определена экспертным отделом Группы на основании внутренних методик, которые принимают во внимание экспертную оценку рыночной стоимости, основанной на общедоступной информации, ожидаемых расходов по реализации имущества и возможный срок реализации. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, которая может быть получена лицами, имеющими юридическое право собственности на данные активы. В случае наличия сложностей вступления во владение данным обеспечением, руководство Группы будет добиваться погашения займов выданных всеми доступными способами.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость займов выданных составила 172 529 тысячи рублей (2010 г.: 342 363 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок займов выданных представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Легко- вой и легкий коммер- ческий автотран- спорт	Прочие виды авто- транс- порта	Прочие виды транс- порта	Про- мыш- ленное обору- дование	Строи- тельное обору- дование	Сельс- кохо- зяйст- венное и лесное обору- дование	Недви- жимость	Прочее	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	1 608 628	3 493 339	723 095	2 256 136	2 968 537	873 469	268 791	750 183	12 942 178
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(281 408)	(644 334)	(163 545)	(437 513)	(541 449)	(174 811)	(71 118)	(128 032)	(2 442 210)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 327 220	2 849 005	559 550	1 818 623	2 427 088	698 658	197 673	622 151	10 499 968
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(1 616)	(29 565)	(2 506)	(13 572)	(17 003)	(4 051)	(977)	(17 381)	(86 671)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	1 325 604	2 819 440	557 044	1 805 051	2 410 085	694 607	196 696	604 770	10 413 297

Начиная с 2011 года лизинг легкового и легкого коммерческого автотранспорта, грузоподъемностью до 5,5 тонн (включая микроавтобусы) был выделен руководством Группы в отдельное направление основной деятельности и представлен выше в качестве отдельного класса дебиторской задолженности по финансовому лизингу «легковой автотранспорт». По состоянию на 31 декабря 2010 года подобное разделение не было представлено, поскольку до начала 2011 года руководство не рассматривало лизинг легкового и легкого коммерческого автотранспорта в качестве отдельного класса дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2010 года:

	Авто- транс- порт	Прочие виды транс- порта	Про- мыш- ленное обору- дование	Строи- тельное обору- дование	Сельс- кохо- зяйст- венное и лесное обору- дование	Недви- жимость	Прочее	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	3 147 990	648 660	2 086 956	1 912 384	601 602	126 282	733 151	9 257 025
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(632 417)	(142 423)	(384 170)	(352 242)	(120 874)	(35 182)	(141 327)	(1 808 635)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 515 573	506 237	1 702 786	1 560 142	480 728	91 100	591 824	7 448 390
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(46 041)	(4 264)	(180 670)	(35 689)	(9 506)	(417)	(27 312)	(303 899)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	2 469 532	501 973	1 522 116	1 524 453	471 222	90 683	564 512	7 144 491

В дебиторской задолженности по финансовому лизингу выделены классы в зависимости от видов активов, переданных в лизинг, согласно данным управленческой отчетности, используемой руководством Группы. Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу был сформирован на индивидуальной основе в отношении просроченной дебиторской задолженности по финансовому лизингу и на портфельной основе в зависимости от отраслей лизингополучателей и видов активов, переданных в лизинг.

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2011 года:

	Легковой и легкий коммер- ческий автотранс- порт	Прочие виды авто- транс- порта	Прочие виды транс- порта	Про- мыш- ленное обору- дование	Строи- тельное обору- дование	Сельс- кохо- зяйст- венное и лесное обору- дование	Недви- жимость	Прочее	Итого
(в тысячах российских рублей)									
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 1 января	-	46 041	4 264	180 670	35 689	9 506	417	27 312	303 899
Резерв (восстановле- ние резерва) под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение года	1 616	2 877	(1 758)	(14)	6 524	(1 578)	560	706	8 933
Реализация дебиторской задолженности по финансовому лизингу	-	-	-	(140 298)	-	-	-	-	(140 298)
Перенос резерва под обесценение прочих финансовых активов	-	(19 353)	-	(26 786)	(25 210)	(3 877)	-	(10 637)	(85 863)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря	1 616	29 565	2 506	13 572	17 003	4 051	977	17 381	86 671

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

В течение 2011 года Группа продала третьей стороне обесцененную дебиторскую задолженность по финансовому лизингу с валовой стоимостью 235 419 тысяч рублей и резервом под обесценение в сумме 140 298 тысяч рублей, за 2 000 тысяч рублей в виде денежных средств, лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 64 106 тысяч рублей и основные средства балансовой стоимостью 52 484 тысяч рублей. См. Примечания 14 и 15.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2010 года:

	Авто- транс- порт	Прочие виды транс- порта	Про- мыш- ленное обору- дование	Строи- тельное обору- дование	Сельс- кохо- зяйст- венное и лесное обору- дование	Недви- жимость	Прочее	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 1 января	98 699	954	48 288	48 631	18 575	665	33 434	249 246
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение года	(52 658)	3 310	132 382	(12 942)	(9 069)	(248)	(6 122)	54 653
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря	46 041	4 264	180 670	35 689	9 506	417	27 312	303 899

Лизинговые платежи осуществляются лизингополучателями, как правило, на ежемесячной основе. Риски, связанные с ущербом по активам, переданным в финансовый лизинг, риски их кражи и другие риски обычно застрахованы лизингополучателями. Руководство Группы проводит периодическую оценку лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной задолженности. Группа сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга. В конце срока действия договора в случае исполнения всех договорных условий и полной оплаты право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателю бесплатно.

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	6 703 841	6 209 356	28 981	12 942 178
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(1 504 904)	(934 116)	(3 190)	(2 442 210)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5 198 937	5 275 240	25 791	10 499 968

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	5 178 121	4 078 904	-	9 257 025
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(1 145 653)	(662 982)	-	(1 808 635)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	4 032 468	3 415 922	-	7 448 390

Остаточная стоимость по лизинговым договорам, действующим по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, отсутствовала.

Ниже представлена структура чистых инвестиций в финансовый лизинг по отраслям экономики лизингополучателей:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Строительство	2 443 446	23,3	1 218 518	16,4
Торговля	1 900 899	18,1	1 227 181	16,5
Производство	1 603 242	15,3	1 349 866	18,0
Транспорт	1 458 331	13,9	1 282 791	17,2
Металлургия и машиностроение	1 186 085	11,3	805 554	10,8
Услуги	822 135	7,8	570 577	7,7
Пищевая промышленность	347 566	3,3	334 605	4,5
Прочее	738 264	7,0	659 298	8,9
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	10 499 968	100,0	7 448 390	100,0

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранспорта	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Текущая и индивидуально не обесцененная									
- Стандартные лизингополучатели	1 205 683	2 515 172	528 684	1 657 557	2 047 623	598 722	187 790	537 144	9 278 375
- Лизингополучатели, находящиеся под наблюдением	63 457	132 377	27 825	87 240	227 513	66 525	9 863	28 270	643 090
Итого текущая и индивидуально не обесцененная	1 269 140	2 647 549	556 509	1 744 797	2 275 136	665 247	197 673	565 414	9 921 465
Просроченная, но не обесцененная									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	38 387	125 759	-	30 952	115 570	10 841	-	21 383	342 892
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	6 198	12 860	-	499	2 660	4 936	-	2 739	29 892
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	3 059	5 702	2 924	1 346	3 330	-	-	7 325	23 686
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	3 927	10 485	-	7 264	7 288	342	-	-	29 306
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	6 115	14 897	-	17 126	13 970	8 229	-	7 302	67 638
Итого просроченная, но не обесцененная	57 686	169 703	2 924	57 187	142 818	24 348	-	38 748	493 414
Индивидуально обесцененная									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	-	-	-	-	798	-	-	-	798
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	-	-	-	-	-	275	-	-	275
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	-	101	-	-	2 409	2 510
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	394	31 753	117	16 639	8 235	8 788	-	15 580	81 506
Итого индивидуально обесцененная (общая сумма)	394	31 753	117	16 639	9 134	9 063	-	17 989	85 089
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 327 220	2 849 005	559 550	1 818 623	2 427 088	698 658	197 673	622 151	10 499 968
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(1 616)	(29 565)	(2 506)	(13 572)	(17 003)	(4 051)	(977)	(17 381)	(86 671)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	1 325 604	2 819 440	557 044	1 805 051	2 410 085	694 607	196 696	604 770	10 413 297

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

	Авто- транс- порт	Прочие виды транс- порта	Про- мыш- ленное обору- дование	Строи- тельное обору- дование	Сельс- кохо- зяйст- венное и лесное обору- дование	Недви- жимость	Прочее	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
<i>Текущая и индивидуально не обесцененная</i>								
- Стандартные лизингополучатели	2 082 550	477 002	1 230 127	1 258 917	293 928	86 545	477 819	5 906 886
- Лизингополучатели, находящиеся под наблюдением	109 608	25 105	64 744	139 879	32 658	4 555	25 148	401 697
Итого текущая и индивидуально не обесцененная	2 192 158	502 107	1 294 871	1 398 796	326 586	91 100	502 967	6 308 585
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>								
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	100 668	261	45 552	41 567	7 613	-	3 709	199 370
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	31 845	-	37 780	6 284	24 033	-	2 139	102 061
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	22 659	-	11 937	5 326	1 873	-	2 039	43 834
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	28 242	-	46 552	16 791	22 313	-	17 705	131 603
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	77 572	2 310	136 210	42 710	62 347	-	25 815	346 964
Итого просроченная, но не обесцененная	260 986	2 571	278 031	112 678	118 179	-	51 407	823 852
<i>Индивидуально обесцененная</i>								
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	167	-	-	-	-	-	1 654	1 821
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	5 201	-	-	-	-	-	-	5 201
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	110	-	-	-	-	-	-	110
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	3 556	-	899	7 845	-	-	-	12 300
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	53 395	1 559	128 985	40 823	35 963	-	35 796	266 521
Итого индивидуально обесцененная (общая сумма)	62 429	1 559	129 884	48 668	35 963	-	37 450	315 953
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 515 573	506 237	1 702 786	1 560 142	480 728	91 100	591 824	7 448 390
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(46 041)	(4 264)	(180 670)	(35 689)	(9 505)	(417)	(27 312)	(303 899)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	2 469 532	501 973	1 522 116	1 524 453	471 222	90 683	564 512	7 144 491

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Текущей и индивидуально не обесцененной признается дебиторская задолженность по финансовому лизингу, по которой на отчетную дату не было просроченной задолженности. Анализ кредитного качества производится для текущей и индивидуально не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

К стандартной категории относится дебиторская задолженность по финансовому лизингу с умеренным кредитным риском. Комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности лизингополучателей, относящихся к данной категории, и иные сведения свидетельствуют о своевременности оплаты лизинговых платежей.

К дебиторской задолженности по финансовому лизингу, за которой ведется наблюдение, относятся ссуды с повышенным кредитным риском. В ходе анализа лизингополучателей, относящихся к данной категории, выявлены негативные тенденции, которые в обозримой перспективе могут привести к появлению финансовых трудностей, если данные лизингополучатели не будут принимать меры, позволяющие улучшить ситуацию.

Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по финансовому лизингу включает дебиторскую задолженность с технической просрочкой (до 30 дней) или, если просрочка превышает техническую, но обеспечение по данной задолженности является достаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу, отнесенные к категории просроченных, но не обесцененных, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

Основным факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об индивидуальном обесценении дебиторской задолженности по финансовому лизингу, является ее просроченный статус и тот факт, является ли обеспечение по данной задолженности недостаточным для полного погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

Остатки дебиторской задолженности по финансовому лизингу, отнесенные к категории индивидуально обесцененных, включают полный остаток дебиторской задолженности по соответствующему договору финансового лизинга, а не только просроченные лизинговые платежи.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года залоговым обеспечением по текущей и индивидуально не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу являются активы, переданные в лизинг, которые покрывают соответствующую задолженность в полной сумме.

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2011 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	57 686	101 952	-	-
- прочими видами автотранспорта	169 703	299 925	-	-
- прочими видами транспорта;	2 924	4 625	-	-
- промышленным оборудованием;	57 187	108 813	-	-
- строительным оборудованием	142 818	279 187	-	-
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	24 348	45 720	-	-
- недвижимостью	-	-	-	-
- прочими активами	38 748	73 490	-	-
Итого	493 414	913 912	-	-

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2010 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- автотранспортом;	260 986	287 912	-	-
- прочими видами транспорта;	2 571	2 809	-	-
- промышленным оборудованием;	278 031	309 631	-	-
- строительным оборудованием	112 678	120 093	-	-
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	118 179	125 037	-	-
- недвижимостью	-	-	-	-
- прочими активами	51 407	54 688	-	-
Итого	823 852	900 170	-	-

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2011 года:

В тысячах российских рублей	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	-	-	394	115
- прочими видами автотранспорта	-	-	31 753	9 287
- прочими видами транспорта;	-	-	117	-
- промышленным оборудованием;	-	-	16 639	7 002
- строительным оборудованием	-	-	9 134	1 000
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	-	-	9 063	7 906
- недвижимостью	-	-	-	-
- прочими активами	-	-	17 989	2 952
Итого	-	-	85 089	28 262

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2010 года:

В тысячах российских рублей	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- автотранспортом;	-	-	62 429	13 657
- прочими видами транспорта;	-	-	1 559	312
- промышленным оборудованием;	-	-	129 884	7 735
- строительным оборудованием	-	-	48 668	10 816
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	-	-	35 963	21 736
- недвижимостью	-	-	-	-
- прочими активами	-	-	37 450	8 488
Итого	-	-	315 953	62 744

Справедливая стоимость обеспечения была определена экспертным отделом Группы на основании внутренних методик, которые принимают во внимание экспертную оценку рыночной стоимости, основанной на общедоступной информации, ожидаемых расходов по реализации имущества и возможный срок реализации. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, которая может быть получена лицами, имеющими юридическое право собственности на данные активы. В случае наличия сложностей вступления во владение данным обеспечением, руководство Группы будет добиваться погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу всеми доступными способами.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 10 425 813 тысячи рублей (2010 г.: 7 247 072 тысяча рублей). См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлен в Примечании 26.

11 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям	472 898	381 754
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	(382 901)	(260 923)
Итого прочих финансовых активов	89 997	120 831

Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям включает, в основном, просроченную дебиторскую задолженность лизингополучателей, в отношении которой ведутся судебные разбирательства либо Группой получены исполнительные листы, не исполненные по состоянию на отчетную дату.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2011 и 2010 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	260 923	212 967
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	98 412	73 614
Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение года как безнадежная	(62 297)	(25 658)
Перенос резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	85 863	-
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	382 901	260 923

Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение 2011 и 2010 годов как безнадежная, представляла собой дебиторскую задолженность, в отношении которой были вынесены судебные решения о невозможности ее взыскания и окончании исполнительного производства.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность по судебным претензиям является краткосрочной и является индивидуально обесцененной.

Прочие финансовые активы не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

12 НДС к возмещению

НДС к возмещению представляет собой НДС, уплаченный при приобретении оборудования для передачи в лизинг. Возмещение уплаченного НДС происходит путем зачета НДС, полученного по лизинговым платежам от лизингополучателей (НДС с продаж). Руководство принимает во внимание, что НДС будет возмещаться одновременно после передачи оборудования лизингополучателям.

13 Оборудование для передачи в лизинг

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Оборудование для передачи в лизинг на 1 января (по стоимости приобретения)	-	885
Стоимость оборудования, приобретенного в течение года, для передачи в лизинг	12 283 289	6 647 312
Оборудование, переданное в лизинг в течение года	(12 282 747)	(6 648 197)
Оборудование для передачи в лизинг на 31 декабря (по стоимости приобретения)	542	-

Оборудование для передачи в лизинг включает оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, но еще не переданное лизингополучателям.

14 Лизинговые активы для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи	150 065	203 497
Обесценение лизинговых активов для продажи	(48 636)	(57 714)
Итого лизинговых активов для продажи	101 429	145 783

По состоянию на 31 декабря 2011 года лизинговые активы для продажи включают активы с балансовой стоимостью, равной сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату возврата лизинговых активов лизингополучателями.

В течение 2011 года Группа получила лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 64 106 тысяч рублей при реализации обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. См. Примечание 10.

Ниже представлен анализ изменения обесценения лизинговых активов для продажи в течение 2011 и 2010 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Обесценение лизинговых активов для продажи на 1 января	57 714	72 886
Обесценение лизинговых активов для продажи в течение года	39 479	31 981
Выбытие лизинговых активов для продажи	(48 557)	(47 153)
Обесценение лизинговых активов для продажи на 31 декабря	48 636	57 714

В 2011 году Группой были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 122 654 тысяч рублей за 181 829 тысяч рублей.

15 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Поме- щения	Желез- нодоро- жные вагоны	Авто- мобили	Офис- ное и ком- пью- терное обору- дование	Энергет- ическое обору- дование	Итого основ- ных средств	Немате- риаль- ные активы	Итого
(в тысячах российских рублей)									
Стоимость на 1 января 2010 года		3 366	569 664	-	27 149		600 179	2 217	602 396
Накопленная амортизация		(801)	(2 089)	-	(19 084)		(21 974)	(2 154)	(24 128)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		2 565	567 575	-	8 065		578 205	63	578 268
Поступления		3	1 829 855	5 643	15 344		1 850 845	265	1 851 110
Капитализирован- ные затраты по займам		-	25 609	-	-		25 609	-	25 609
Перевод в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	17	-	(2 148 945)	-	-		(2 148 945)	-	(2 148 945)
Выбытия		(764)	(10 708)	-	(6 493)		(17 965)	-	(17 965)
Амортизационные отчисления	24	(56)	(6 658)	(661)	(9 407)		(16 782)	(22)	(16 804)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		1 748	256 728	4 982	7 509		270 967	306	271 273
Стоимость на 31 декабря 2010 года		2 551	265 474	5 678	27 497		301 200	2 483	303 683
Накопленная амортизация		(803)	(8 746)	(696)	(19 988)		(30 233)	(2 177)	(32 410)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года		1 748	256 728	4 982	7 509	-	270 967	306	271 273
Поступления		-	-	16 407	10 451	52 484	79 342	1 011	80 353
Капитализирован- ные затраты по займам		-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	17	-	(253 795)	-	-	-	(253 795)	-	(253 795)
Выбытия		(1748)	-	(116)	(1 045)	(7 884)	(10 793)	-	(10 793)
Амортизационные отчисления	24		(2 933)	(4 683)	(2 184)	(3 174)	(13 174)	(432)	(13 606)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		-	-	16 390	14 731	41 426	72 547	885	73 432
Стоимость на 31 декабря 2011 года		-	-	26 328	36 186	44 188	105 701	1 448	108 149
Накопленная амортизация		-	-	(9 938)	(21 454)	(2 762)	(34 154)	(563)	(34 717)

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

В течение 2011 года Группа получила энергетическое оборудование балансовой стоимостью 52 484 тысяч рублей при реализации обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. См. Примечание 10.

С декабря 2009 года Группа начала осуществлять приобретение железнодорожных вагонов с целью передачи их в операционную аренду российским компаниям на срок до двух лет и последующей продажи. Договоры операционной аренды предусматривают арендную плату по установленной ставке аренды одного железнодорожного вагона за один день и срок окончания аренды железнодорожных вагонов.

В феврале 2010 года железнодорожные вагоны балансовой стоимостью 2 148 945 тысяч рублей были классифицированы в качестве долгосрочных активов, удерживаемых для продажи. См. Примечание 17. В 2011 году они были реализованы, при этом финансовый результат составил 21 755 тысяч рублей.

В феврале 2011 года железнодорожные вагоны балансовой стоимостью 253 795 тысяч рублей были классифицированы в качестве долгосрочных активов, удерживаемых для продажи. См. Примечание 17. В феврале и марте 2012 года Группа продала железнодорожные вагоны, классифицированные по состоянию на 31 декабря 2011 года как долгосрочные активы, российской компании за 276 198 тысяч рублей, при этом доходы за минусом расходов от их продажи составили 22 403 тысяч рублей. См. Примечание 31.

В 2010 году Группа капитализировала затраты по займам в размере 25 609 тысяч рублей, относящиеся к приобретению железнодорожных вагонов, которые предназначены для сдачи в операционную аренду. В 2010 году ставка капитализации составила 14,0% годовых.

16 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	92 167	82 469
Предоплаты прочим поставщикам и подрядчикам	57 025	48 008
Запасы	8 002	23 592
Предоплаты по страхованию	3 845	4 255
Прочее	2 645	9 589
Итого прочих активов	163 684	167 913

17 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи включают железнодорожные вагоны, в отношении которых в феврале 2011 года (2010 г.: в феврале 2010 года) руководство утвердило план продажи. По состоянию на дату классификации железнодорожных вагонов в качестве долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, и на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость данных активов превышала их балансовую стоимость. Группа провела активные маркетинговые мероприятия по реализации данных активов и завершила их продажу в марте 2012 года (2010 г.: в марте 2011 года). Доходы за минусом расходов от продажи данных активов составили в 2012 году 22 403 тысяч рублей (2011 г.: 21 755 тысяч рублей).

Доходы от сдачи имущества в операционную аренду в основном включают доходы, полученные от сдачи в операционную аренду железнодорожных вагонов, которые Группа приобретала в 2009 и 2010 годах с целью последующей перепродажи, а также доходы от сдачи в аренду энергетического оборудования, полученного вследствие реализации дебиторской задолженности по финансовому лизингу. См. Примечание 15.

17 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде долгосрочных активов, удерживаемых для продажи. (См. Примечание 15), когда Группа выступает в качестве арендодателя:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	7 352	111 621
От 1 до 5 лет	-	7 352
Итого будущие доходы по операционной аренде	7 352	118 973

18 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты банков получены от шести российских банков (2010 г.: от пяти российских банков и одного иностранного банка) в российских рублях и евро (2010 г.: российских рублях, долларах США и евро) со сроками погашения с января 2012 года по август 2016 года (2010 г.: с января 2011 года по декабрь 2015 года) и процентными ставками от 4,5% до 12,0% годовых (2010 г.: от 3,4% до 12,0% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2011 года от российского банка Группой получен кредит балансовой стоимостью 671 351 тыс. руб. (2010 г.: 393 870 тыс. руб.), предназначенный для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса. Ограничительные общие условия в отношении данного кредита представлены в Примечании 28.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 10 273 751 тысяч рублей (2010 г.: 10 006 126 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок кредитов банков представлен в Примечании 26.

19 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Займы от российских компаний под общим контролем	-	173 699
Займ от поставщика оборудования для передачи в лизинг	105 499	124 067
Итого прочих заемных средств	105 499	297 766

По состоянию на 31 декабря 2011 года прочие заемные средства включают займ, привлеченный от иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг (2010 г.: от российских компаний, находящихся с Группой под общим контролем у одного акционера, и иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг). Займ получен в долларах США (2010 г.: в российских рублях и долларах США) со сроками погашения с марта 2012 года до март 2016 года (2010 г.: с марта 2011 года до март 2016 года). По состоянию на 31 декабря 2011 года процентная ставка по займу от иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг, в долларах США составляет 3,1% годовых (2010 г.: 3,1% годовых). По состоянию на 31 декабря 2010 года процентные ставки по займам от российских компаний под общим контролем в российских рублях составляют от 9,0% до 12,0% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2011 года прочие заемные средства в сумме 105 499 тысяч рублей обеспечены приобретенными векселями в сумме 105 499 тысяч рублей. См. Примечания 8 и 28.

19 Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года балансовая стоимость прочих заемных средств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок прочих заемных средств представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

20 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	33 508	53 336
Задолженность перед банками по выставленным аккредитивам по поставке оборудования для передачи в лизинг	65 470	-
Итого прочих финансовых обязательств	98 978	53 336

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

21 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	93 245	178 010
Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников	15 816	12 722
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	13 784	9 433
Прочее	7 862	12
Итого прочих обязательств	130 707	200 177

22 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Инфлиро-ванная стоимость обыкновенных акций
На 1 января 2010 года	1 500 000	15 000	38 852
На 31 декабря 2010 года	1 500 000	15 000	38 852
На 31 декабря 2011 года	1 500 000	15 000	38 852

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Компании до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 15 000 тысяч рублей (2010 г.: 15 000 тысяч рублей).

Все находящиеся в обращении акции Компании полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2010 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

23 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Агентские доходы, полученные от страховых компаний	69 143	40 530
Страховое возмещение в отношении по ущербу имущества	2 690	7 611
Прочее	2 801	5 245
Итого прочих операционных доходов	74 634	53 386

24 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Расходы на содержание персонала		305 733	222 727
Расходы по операционной аренде офисных помещений		42 105	32 231
Рекламные и маркетинговые услуги		15 754	13 524
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		15 329	47 499
Телекоммуникационные услуги		14 924	12 767
Амортизация основных средств	15	13 606	16 782
Комиссионные расходы		10 056	9 701
Профессиональные услуги		8 908	7 152
Транспортные расходы		5 622	7 782
Командировочные расходы		4 921	5 629
Амортизация нематериальных активов	15	432	22
Прочее		31 155	26 608
Итого административных и прочих операционных расходов		468 545	402 424

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования в размере 54 727 тысяч рублей (2010 г.: 37 291 тысяч рублей), из которых 41 850 тысяч рублей (2010 г.: 28 664 тысячи рублей) составляют взносы в пенсионный фонд.

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	108 357	95 547
Отложенное налогообложение	(26 445)	-
Расходы по налогу на прибыль за год	81 912	95 547

25 Налог на прибыль (продолжение)

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2011 году, составляет 20% (2010 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Прибыль до налогообложения	516 400	351 125
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2011г., 20%; 2010 г., 20%)	103 280	70 225
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	171	153
- Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(26 270)	24 315
- Воздействие корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	4 731	854
Расходы по налогу на прибыль за год	81 912	95 547

25 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2010 г.: 20%).

	1 января 2010 года	Отнесено на счет прибылей и убытков Возник- новение и изменение времен- ных разниц	31 декабря 2010 года	Отнесено на счет прибылей и убытков Возник- новение и изменение времен- ных разниц	31 декабря 2011 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц					
Чистые инвестиции в лизинг	-	21 765	21 765	11 697	33 462
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочих финансовых активов	42 716	(8 321)	34 395	(3 180)	31 215
Обесценение лизинговых активов для продажи	14 577	(3 034)	11 543	(9 270)	2 273
Резерв под обесценение займов выданных	1 460	1 656	3 116	(30)	3 086
Наращенные расходы и доходы	5 572	(884)	4 688	(1 048)	3 640
Отложенный налоговый актив	64 325	11 182	75 507	(1 831)	73 676
Налоговое воздействие временных разниц					
Чистые инвестиции в лизинг	(20 046)	13 133	(6 913)	2 006	(4 907)
Отложенное налоговое обязательство	(20 046)	13 133	(6 913)	2 006	(4 907)
Чистый отложенный налоговый актив до вычета непризнанного налогового актива	44 279	24 315	68 594	175	68 769
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	(44 279)	(24 315)	(68 594)	26 270	(42 324)
Чистый отложенный налоговый актив	-	-	-	26 445	26 445

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2011 года чистый отложенный налоговый актив в отношении ЗАО «Балтийский лизинг» в сумме 27 459 тысячи рублей и в отношении ООО «Балтийский лизинг» в сумме 14 865 тысяча рублей (2010 г.: в отношении ЗАО «Балтийский лизинг» в сумме 44 503 тысячи рублей и в отношении ООО «Балтийский лизинг» в сумме 24 091 тысяч рублей) не был признан в консолидированном отчете о финансовом положении, так как руководство Группы не рассчитывает на зачет указанного чистого отложенного налогового актива против налогооблагаемой прибыли.

26 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате выдачи займов, операций финансового лизинга и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа управляет кредитным риском, связанным с дебиторской задолженностью по финансовому лизингу на основе анализа отдельных лизингополучателей и на портфельной основе.

Управление кредитным риском в отношении лизинга легкового и легкого коммерческого автотранспорта было пересмотрено в сторону автоматизации и формализации процедур анализа кредитоспособности клиента. В отличие от прочих лизинговых сделок, розничные операции требуют заполнения специальных подробных унифицированных шаблонов, при этом облегчена процедура их одобрения (в частности, не требуется специальное одобрение и визирование Отделом управления рисками). При решении о совершении розничных сделок принимаются во внимание следующие факторы: система финансовых показателей на основе форм бухгалтерской отчетности, срок работы с Группой (история лизинговых сделок), срок работы клиентов на рынке и их платежная дисциплина. Данным показателям присваиваются качественные оценки, которые с учетом дополнительных весов позволяют рассчитать итоговую категорию лизингополучателя, в зависимости от которой принимается решение о совершении и условиях сделки. Помимо обязательного соответствия лизингового актива (легковой и легкий коммерческий автотранспорт), установлены следующие критерии данных сделок: страна производства объекта лизинга, отсутствие его эксплуатации (за исключением тест-драйва) и максимальная стоимость (легковой автотранспорт – 5 000 тысяч рублей; легкий и коммерческий автотранспорт – 3 000 тысяч рублей).

При анализе отдельных лизингополучателей Группа осуществляет оценку как каждой отдельной операции финансового лизинга, так и каждого отдельного лизингополучателя и устанавливает индивидуальные лимиты кредитного риска, которые утверждаются Кредитным комитетом и имеют ограниченный срок действия. Мониторинг соблюдения лимитов осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения дополнительного залогового обеспечения (в дополнение к предмету лизинга), поручительства прочих юридических и физических лиц.

Группа использует формализованные внутренние кредитные рейтинги (категория лизингополучателя, категория риска сделки) для мониторинга кредитного риска. Руководство Группы осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками по дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Мониторинг просроченных остатков по дебиторской задолженности по финансовому лизингу осуществляется руководством Группы на еженедельной основе. Информация о рисках в отношении лизингополучателей с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Совета директоров и анализируется им.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Лимиты кредитного риска устанавливаются Кредитным комитетом индивидуально для каждого лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей на общую сумму задолженности по основному долгу по всем действующим и планируемым договорам финансового лизинга данного лизингополучателя или группы связанных лизингополучателей. Руководство Группы отслеживает концентрацию общей величины чистых инвестиций в финансовый лизинг, авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг, и оборудования для лизинга по топ-20 лизингополучателям или группам лизингополучателей в соответствии с управленческой отчетностью Группы, при составлении которой используется такая же оценка активов и обязательств как и в финансовой отчетности по МСФО.

Функция мониторинга кредитного риска возложена на Отдел управления рисками Финансовой дирекции. Функция мониторинга просроченной задолженности возложена на Отдел по работе с дебиторской задолженностью Коммерческой дирекции. При возникновении просроченной дебиторской задолженности у лизингополучателей более чем на два месяца, исходя из их договорных условий у Группы возникает право получения активов, переданных в лизинг, либо право требования досрочного погашения всех оставшихся лизинговых платежей по договору финансового лизинга. Функция получения активов, переданных в лизинг, возложена на Коммерческую дирекцию и Отдел экономической безопасности. Функция оценки стоимости лизинговых активов, полученных от лизингополучателей, возложена на Отдел оценки. Функция продажи лизинговых активов, полученных от лизингополучателей, возложена на Отдел реализации имущества. При невозможности получения просроченной задолженности, активов, переданных в лизинг, или дополнительного залогового обеспечения Группа обращается в суд; данная функция возложена на Юридический отдел и Отдел экономической безопасности.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе. Мониторинг основан на подготавливаемых отчетах по открытой валютной позиции. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2011 года			На 31 декабря 2010 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обя- зательства	Чистая балансо- вая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обя- зательства	Чистая балансо- вая позиция
Российские рубли	11 294 024	10 127 577	1 166 447	7 235 247	9 490 024	(2 254 777)
Доллары США	115 157	108 737	6 420	528 585	535 191	(6 606)
Евро	351 334	268 902	82 432	114 747	165 051	(50 304)
Итого	11 760 515	10 505 216	1 255 299	7 878 579	10 190 266	(2 311 687)

В таблицах ниже представлена чувствительность финансового результата и капитала Группы вследствие возможных изменений обменных курсов, использованных на отчетные даты, относительно функциональной валюты соответствующей компании Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2011 года
Изменение курса доллара США на +/- 10%	+/- 514
Изменение курса евро на +/- 10%	+/- 6 595

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2010 года

Изменение курса доллара США на +/- 10%	-/+ 528
Изменение курса евро на +/- 10%	-/+ 4 024

Чувствительность к валютному риску была рассчитана только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство учитывает текущий уровень процентных ставок по кредитам банков при установлении процентных ставок по заключаемым договорам финансового лизинга.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществляется, в основном, за счет капитала Группы и получения кредитов от банков. Несмотря на то, что процентные ставки по кредитам банков Группе являются фиксированными, банки обычно оставляют за собой право увеличивать процентные ставки в случае изменения рыночных условий, при этом эффективная процентная ставка по договорам финансового лизинга также может быть изменена в течение срока договора. Однако, возможность Группы изменять эффективную процентную ставку по договорам финансового лизинга не способна полностью исключить подверженность риску процентной ставки.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 200 базисных пунктов выше (2010 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 9 575 тысячи рублей (2010 г.: 2 814 тысяч рублей) выше. По состоянию на 31 декабря 2011 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 200 базисных пунктов ниже (2010 г.: на 200 базисных пунктов ниже) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 9 575 тысяч рублей (2010 г.: 2 814 тысяч рублей) ниже.

В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

(в % годовых)	2011			2010		
	Рубли	доллары США	Евро	Рубли	доллары США	Евро
Активы						
Депозиты в банках						
- приобретенные векселя	-	9,0	-	-	9,0	-
- краткосрочные депозиты в банках	3,8	-	-	1,4	1,8	-
Займы выданные	14,6	-	-	13,1	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	16,1	16,0	14,4	18,4	17,3	14,5
Обязательства						
Кредиты банков	10,8	-	7,9	10,5	6,3	10,4
Прочие заемные средства	-	3,1	-	12,0	3,1	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Договоры финансового лизинга Группы финансируются отдельными траншами кредитов банков, имеющими соответствующие или более поздние сроки погашения, и по условиям кредитных договоров банки не вправе требовать досрочного погашения кредитов в случае, если Группа соблюдает все условия кредитного договора. У Группы существует право погасить кредиты досрочно, раньше предусмотренной договором даты погашения. Предусмотренные частичные досрочные погашения по кредитам банков осуществляются по мере поступления платежей по соответствующим договорам финансового лизинга. Для целей управления риском ликвидности руководство проводит мониторинг позиции Группы по ликвидности на основе анализа договорных недисконтированных денежных потоков по соответствующим финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга, на еженедельной основе.

Приведенная ниже таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков Группы по финансовым активам, финансовым обязательствам, а также нефинансовым активам и обязательствам, относящимся к операциям финансового лизинга, по состоянию на 31 декабря 2011 года. Группа использует данный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления риском ликвидности.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	180 504	-	-	-	-	-	180 504
Депозиты в банках	122 638	8 084	8 451	17 118	120 149	-	276 440
Займы выданные	-	5 574	41 041	71 016	95 250	-	212 881
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	652 860	1 244 285	1 734 618	3 072 078	6 209 356	28 981	12 942 178
Прочие финансовые активы	-	9 299	-	463 599	-	-	472 898
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	956 002	1 267 242	1 784 110	3 623 811	6 424 755	28 981	14 084 901
Нефинансовые активы							
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в финансовый лизинг	188 013	287 120	65 939	33 051	7 470	-	581 593
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в операционную аренду	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства и долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, переданные в операционную аренду, и связанные арендные платежи	7 917	288 356	12 724	25 448	29 702	-	364 146
Итого потенциальных будущих поступлений по нефинансовым активам	195 930	575 476	78 663	58 499	37 171	-	945 739
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	591 967	1 136 766	1 639 167	2 662 582	5 609 939	-	11 640 421
Прочие заемные средства	-	6 823	6 593	13 121	86 608	-	113 145
Прочие финансовые обязательства	14 995	25 023	8 029	13 094	37 837	-	98 978
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	606 962	1 168 612	1 653 789	2 688 797	5 734 384	-	11 852 544
Нефинансовые обязательства							
Авансы, полученные от лизингополучателей	190 504	259 752	124 063	15 859	21 414	-	611 592
Итого потенциальных будущих выплат по нефинансовым обязательствам	190 504	259 752	124 063	15 859	21 414	-	611 592
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	354 466	414 354	84 921	977 654	706 128	28 981	2 566 504

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен аналогичный анализ позиции Группы по ликвидности на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	85 325	-	-	-	-	-	85 325
Депозиты в банках	62 029	12 298	7 444	15 104	140 574	5 015	242 464
Займы выданные	1 958	98 641	33 602	71 425	173 695	-	379 331
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	559 403	901 542	1 219 520	2 497 655	4 078 905	-	9 257 025
Прочие финансовые активы	-	11 521	-	370 233	-	-	381 754
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	708 725	1 024 002	1 260 566	2 954 417	4 393 174	5 015	10 345 899
Нефинансовые активы							
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в финансовый лизинг	132 747	298 689	112 246	65 597	-	-	609 259
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в операционную аренду	-	396 584	-	-	-	-	396 584
Основные средства, переданные в операционную аренду, и связанные арендные платежи	1 456	2 441 789	-	-	-	-	2 443 245
Итого потенциальных будущих поступлений по нефинансовым активам	134 203	3 137 042	112 246	65 597	-	-	3 449 088
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	366 177	3 312 166	745 511	2 051 996	4 337 466	-	10 813 316
Прочие заемные средства	1 758	12 300	11 216	192 640	99 866	-	317 780
Прочие финансовые обязательства	20 493	12 922	19 921	-	-	-	53 336
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	388 428	3 337 388	776 648	2 244 636	4 437 332	-	11 184 432
Нефинансовые обязательства							
Авансы, полученные от лизингополучателей	142 148	202 619	199 350	8 950	-	-	553 067
Итого потенциальных будущих выплат по нефинансовым обязательствам	142 148	202 619	199 350	8 950	-	-	553 067
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	312 352	621 037	396 814	766 428	(44 158)	5 015	2 057 488

27 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет своей целью обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Руководство Группы осуществляет управление капиталом на основе консолидированных данных управленческой отчетности, в которой оценка активов и обязательств совпадает с консолидированной финансовой отчетностью по МСФО.

Руководство в качестве капитала, используемого для целей управления капиталом, рассматривает собственный капитал и кредиты от банков. По состоянию на 31 декабря 2011 года величина капитала, находящегося под управлением Группы составляла 11 502 035 тысяч рублей (2010 г.: 10 610 927 тысяч рублей). Капитал Группы изменяется за счет изменения нераспределенной прибыли и привлечения и погашения кредитов от банков.

Руководство считает, что размер капитала по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года является достаточным для поддержания стабильного функционирования Группы.

28 Условные обязательства

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

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

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

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

Руководство Группы считает, что его текущая интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2011 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2010 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела договорных обязательств капитального характера (2010 г.: Группа не имела договорных обязательств капитального характера).

28 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	34 299	35 898
От 1 до 5 лет	159 529	143 593
Итого обязательств по операционной аренде	193 828	179 491

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа не имела каких-либо нерасторжимых обязательств по операционной аренде, по которым Группа выступала бы арендатором.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с кредитными договорами с финансовыми институтами. Особые условия включают в себя:

Общие условия, связанные с основной деятельностью, такие как деловая этика и разумная осторожность, соответствие требованиям действующего законодательства страны, в которой расположена Группа, ведение правильного бухгалтерского учета, разработка контролей, проведение независимых аудиторских проверок и т.д.;

Ограничительные общие условия, включают в себя ограничения (без согласия кредитора) на осуществление выплат дивидендов и прочего распределения прибыли, изменения в составе акционеров, ограничения по использованию активов и некоторых договоров; в частности, по состоянию на 31 декабря 2011 года от российского банка Группой получен кредит балансовой стоимостью 671 351 тысяч рублей (2010 г.: 393 879 тысяч рублей), предназначенный для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса, которые определяются согласно установленным кредитором критериям в отношении общей величины активов, выручки и численности персонала лизингополучателей;

Финансовые условия, такие как отсутствие существенного снижения величины чистых активов и убыточной деятельности компаний Группы по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в отчетном периоде, и отсутствие просроченной задолженности по конкретным кредитным договорам;

Требование к отчетности обязуют Группу предоставлять свою проаудированную финансовую отчетность кредиторам, а также определенную дополнительную информацию и любые другие документы по запросу.

Несоблюдение этих особых условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и объявление дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года договорные обязательства кредитного характера у Группы отсутствовали (2010 г.: Группа не имела договорных обязательств кредитного характера).

28 Условные обязательства (продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Активы Группы, переданные в залог в качестве обеспечения, имели следующую балансовую стоимость:

	Прим.	2011		2010	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Депозиты в банках	8, 19	105 499	105 499	124 067	124 067
Итого		105 499	105 499	124 067	124 067

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента и варьируют от 3,75% до 65,2% в год (2010 г.: от 1,0% до 42,9% в год). Анализ этих ставок представлен ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Депозиты в банках - Примечание 8		
Приобретенные векселя	9,0% – 9,1% годовых	9,0% – 9,1% годовых
Краткосрочные депозиты в банках	3,75% годовых	1,0% – 2,3% годовых
Займы выданные - Примечание 9	14,5%–18,0% годовых	8,5% – 22,0% годовых
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу - Примечание 10		
Автотранспорт	10,0% – 31,0% годовых	11,8% – 28,0% годовых
Прочие виды транспорта	9,3% – 18,9% годовых	8,5% – 20,0% годовых
Промышленное оборудование	12,0% – 35,0% годовых	12,0% – 35,0% годовых
Строительное оборудование	11,2% – 29,0% годовых	12,0% – 29,0% годовых
Сельскохозяйственное и лесное оборудование	11,7% – 27,0% годовых	14,0% – 26,9% годовых
Недвижимость	13,5% – 26,0% годовых	16,5% – 23,0% годовых
Прочее	11,5% – 65,2% годовых	12,5% – 42,9% годовых

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента контрагента и варьируются от 3,1% до 12,0% годовых в 2011 году (2010 г.: от 3,1% до 12,0% годовых).

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (a) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (c) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и ii) финансовые активы, удерживаемые для продажи.

Справедливая стоимость финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, и сверка финансовых активов с категориями оценки, определенными в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», представлена ниже:

	2011		2010	
	Балансовая стоимость кредитов и дебиторской задолженности	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость кредитов и дебиторской задолженности	Справедливая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	9	9	22	22
- Расчетные счета в банках	180 495	180 495	85 303	85 303
Депозиты в банках				
- Приобретенные векселя	105 499	105 499	124 067	124 067
- Краткосрочные депозиты в банках	122 638	122 638	67 275	67 275
Займы выданные	170 782	172 529	336 590	342 363
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу				
- Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	10 413 297	10 425 813	7 144 491	7 247 072
- Прочие виды автотранспорта	1 325 604	1 319 435	-	-
- Прочие виды транспорта	2 819 440	2 806 319	2 469 532	2 464 475
- Промышленное оборудование	557 044	583 233	501 973	507 818
- Строительное оборудование	1 805 051	1 810 306	1 522 116	1 633 821
- Сельскохозяйственное и лесное оборудование	2 410 085	2 401 675	1 524 453	1 497 153
- Недвижимость	694 607	692 972	471 222	470 978
- Прочее	196 696	218 026	90 683	98 863
Прочие финансовые активы	604 770	593 847	564 512	573 964
- Дебиторская задолженность по судебным претензиям	89 997	89 997	120 831	120 831
- Дебиторская задолженность по прочим операциям	-	-	-	-
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	11 082 717	11 096 980	7 878 579	7 986 933

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, и сверка финансовых обязательств с категориями оценки, определенными в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», представлена ниже:

	2011		2010	
	Балансовая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Кредиты банков</i>	10 295 784	10 273 751	9 839 164	10 006 126
<i>Прочие заемные средства</i>				
- Займы от российских компаний под общим контролем	-	-	173 696	173 699
- Займы от поставщика оборудования для передачи в лизинг	105 499	105 499	124 067	124 067
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	33 508	33 508	53 336	53 336
- Задолженность перед банками по выставленным аккредитивам по поставке оборудования для передачи в лизинг	65 470	65 470	-	-
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	10 500 261	10 478 228	10 190 266	10 357 228

У Группы отсутствуют финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

30 Операции со связанными сторонами

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами кроме ключевого управленческого персонала за 2011 год:

	Компании под общим контролем
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Процентные доходы	27 110
Процентные расходы	(6 272)

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2011 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	1 017 808
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	1 185 530

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами кроме ключевого управленческого персонала:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем
Займы выданные (контрактная процентная ставка: от 8,5% до 11,5% годовых)	166 577
Прочие заемные средства (контрактная процентная ставка: от 9,0% до 12,0% годовых)	173 699

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами кроме ключевого управленческого персонала за 2010 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем
Процентные доходы	165 520
Процентные расходы	(24 118)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2010 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	163 222
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	2 061 158

В соответствии с внутренней политикой Группа предоставляет займы связанным сторонам, если они имеют надлежащую кредитную историю, обеспечены поручительствами третьих лиц или предоставляют залоговое обеспечение, стоимость которого превышает сумму займа.

Информация о материнской компании и стороне, фактически контролирующей деятельность Группы, и о приобретении материнской компанией в 2008 году дочерней компании ООО «Балтийский лизинг» у компании под общим контролем, представлена в Примечании 1.

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение, уплаченное ключевому управленческому персоналу, включая членов Совета директоров Группы, за 2011 год составило 13 265 тысячи рублей (2010 г.: 9 394 тысячи рублей). Некоторые члены Совета директоров получают вознаграждение от тех компаний, чьими сотрудниками они являются, и не получают вознаграждение от Группы. Данные компании не являются связанными сторонами Группы, но оказывают услуги конечному владельцу Группы. У руководства отсутствует информация о вознаграждении, полученном данными директорами от других компаний.

31 События после окончания отчетного периода

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу. За период с 1 января 2012 года до 30 апреля 2012 года общая величина просроченной задолженности по лизинговым платежам выросла с 154 258 тысяч рублей до 233 705 тысяч рублей.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи. В феврале и марте 2012 года Группа продала железнодорожные вагоны, классифицированные по состоянию на 31 декабря 2011 года как долгосрочные активы, российской компании за 276 198 тысяч рублей, при этом доходы за минусом расходов от их продажи составили 22 403 тысяч рублей. Группа направила выручку от продажи данных активов в основном на погашение полученных ранее кредитов банков.

Рейтинг надежности и кредитоспособности. В феврале 2012 года Национальное Рейтинговое Агентство присвоило Группе рейтинг надежности на уровне AA+ (очень высокая надежность, первый уровень - по методологии данного рейтингового агентства) и рейтинг кредитоспособности на уровне AA- (очень высокая кредитоспособность, третий уровень - по методологии данного рейтингового агентства).