Приложение № 6

Консолидированная финансовая отчетность Поручителя с заключением независимого аудитора, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2010, 2011 и 2012 год.

Группа ЗАО «Балтийский лизинг»

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

31 декабря 2010 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 20
7 Денежные средства и их эквиваленты 23
8 Депозиты в банках 24
9 Займы выданные 25
10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу 26
11 Прочие финансовые активы 33
12 НДС к возмещению 33
13 Оборудование для передачи в лизинг 34
14 Лизинговые активы для продажи 34
15 Основные средства и нематериальные активы 35
16 Прочие активы 36
17 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи 36
18 Кредиты банков 36
19 Прочие заемные средства 37
20 Прочие финансовые обязательства 37
21 Прочие обязательства 37
22 Уставный капитал 38
23 Прочие операционные доходы 38
24 Административные и прочие операционные расходы 39
25 Налог на прибыль 39
26 Управление финансовыми рисками 41
27 Управление капиталом 46
28 Условные обязательства 46
29 Справедливая стоимость финансовых инструментов 48
30 Операции со связанными сторонами 50
31 События после окончания отчетного периода 52

pwc

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 2010 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 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

1 июня 2011 года
Москва, Российская Федерация

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Бизнес-центр "Белая площадь", ул.Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047,
телефон +7 (495) 967 6000, факс +7 (495) 967 6001, www.pwc.ru

Группа ЗАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	85 325	63 156
Депозиты в банках	8	191 342	214 446
Займы выданные	9	336 590	2 214 270
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	10	7 144 491	7 370 507
Прочие финансовые активы	11	120 831	98 530
НДС к возмещению	12	80 213	11 529
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		1 005 843	1 261 642
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		16 724	41 931
Оборудование для передачи в лизинг	13	-	885
Лизинговые активы для продажи	14	145 783	181 386
Основные средства	15	270 967	578 205
Нематериальные активы	15	306	63
Прочие активы	16	167 913	152 393
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	17	2 148 945	-
ИТОГО АКТИВОВ		**11 715 273**	**12 188 943**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	18	9 839 164	10 646 501
Прочие заемные средства	19	297 766	373 188
Прочие финансовые обязательства	20	53 336	48 466
Авансы, полученные от лизингополучателей		553 067	429 930
Прочие обязательства	21	200 177	174 673
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**10 943 510**	**11 672 758**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	38 852	38 852
Нераспределенная прибыль		732 911	477 333
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**771 763**	**516 185**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**11 715 273**	**12 188 943**

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета директоров 1 июня 2011 года.

Корчагов Д.В.
Генеральный директор

Чепуровская Л.Н.
Главный бухгалтер

Группа ЗАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Доход от финансового лизинга		1 583 276	1 878 130
Прочие процентные доходы		255 577	249 946
Процентные расходы по кредитам банков		(1 175 806)	(1 078 035)
Прочие процентные расходы		(240 782)	(296 396)
Чистые процентные доходы		**422 265**	**753 645**
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	17	393 769	12 913
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду		**816 034**	**766 558**
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение займов выданных	9	(8 279)	586
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	10	(54 653)	51 312
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу		**753 102**	**818 456**
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	11	(73 614)	(231 327)
Обесценение лизинговых активов для продажи	14	(31 981)	(29 002)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от выбытия лизинговых активов для продажи	14	65 652	(3 442)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(12 996)	11 538
Прочие операционные доходы	23	53 386	50 686
Административные и прочие операционные расходы	24	(402 424)	(311 958)
Прибыль до налогообложения		**351 125**	**304 951**
Расходы по налогу на прибыль	25	(95 547)	(66 658)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		**255 578**	**238 293**
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		**255 578**	**238 293**

Группа ЗАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

(в тысячах российских рублей)	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2009 года	**38 852**	**239 040**	**277 892**
Итого совокупный доход, отраженный за 2009 год	-	238 293	238 293
Остаток на 31 декабря 2009 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**

Примечания на страницах с 5 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Денежные средства от операционной деятельности			
Финансовый доход, полученный от лизинга		1 605 851	1 849 959
Полученные прочие процентные доходы		258 899	251 823
Процентные расходы, уплаченные по кредитам банков		(1 148 952)	(1 077 209)
Полученные доходы от сдачи имущества в операционную аренду		393 769	12 913
Полученные прочие операционные доходы		53 386	50 686
Уплаченные расходы на содержание персонала		(209 832)	(181 505)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(170 537)	(110 349)
Уплаченный налог на прибыль		(70 340)	(81 154)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**712 244**	**715 164**
Чистое снижение депозитов в банках		24 432	3 945
Чистое снижение/(прирост) займов выданных		1 872 054	(1 921 309)
Чистое снижение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		98 184	2 313 432
Чистый прирост прочих финансовых активов		(97 834)	(271 543)
Чистый приростНДС к возмещению		(68 684)	(10 249)
Чистое снижение/(прирост) авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		252 481	(320 264)
Чистое снижение оборудования для передачи в лизинг		865	8 899
Чистое снижение/(прирост) лизинговых активов для продажи		69 274	(169 833)
Чистый приростпрочих активов		(15 520)	(50 026)
Чистое (снижение)/прирост кредитов банков		(798 729)	1 511 589
Чистый прирост/(снижение) прочих финансовых обязательств		5 153	(8 090)
Чистый прирост/(снижение) авансов, полученных от лизингополучателей		123 137	(92 866)
Чистый прирост/(снижение) прочих обязательств		12 610	(98 749)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		**2 189 687**	**1 610 100**
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	15	(1 850 845)	(562 837)
Приобретение нематериальных активов	15	(265)	(68)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(1 851 110)**	**(562 905)**
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение прочих заемных средств		22 999	218 933
Возврат прочих заемных средств		(98 420)	(1 069 745)
Процентные расходы, уплаченные по прочим заемным средствам		(240 782)	(296 585)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(316 203)**	**(1 147 397)**
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		**(205)**	**231**
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		**22 169**	**(99 971)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		63 156	163 127
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	**85 325**	**63 156**

Примечания на страницах с 5 по 52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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 2010 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 (2009 г.: Vitalscope Limited, Кипр). Основным бенефициаром ЗАО «Балтийский лизинг» является г-н Мирцхулава А.А. (2009 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.

ЗАО «Балтийский лизинг» не имеет филиалов. ООО «Балтийский лизинг» имеет 26 (2009 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 и высокие процентные ставки. Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику, и финансовое положение российского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 года. В 2010 году в России наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и 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 классифицируется 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.

Ниже 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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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 ослорена 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 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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).

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 (a) Группа несет расходы по квалифицируемому активу; (b) несет затраты по займам; и (c) 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 рубля за 1 доллар США и 40,3331 рубля за 1 евро (2009 г.: 30,2442 рубля за 1 доллар США и 43,3883 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.

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 30 390 тысяч рублей (2009 г.: 24 925 тысяч рублей) соответственно.

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 26 092 тысячи рублей (2009 г.: 21 297 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 5 771 тысяча рублей (2009 г.: 7 289 тысяч 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.

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не оказала воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

ПКИ 18, «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. ПКИ 18 не оказала воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочерней компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Пересмотренный МСФО 27 не оказал воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; (вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого ранее применявшийся метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Пересмотренный МСФО 3 не оказал воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

«Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Указанные изменения не оказали воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Указанное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Пересмотренный МСФО 1 не оказал воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Указанные изменения не оказали воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Указанные изменения не оказали существенного воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

(б) Изменения к стандартам, принятые до даты вступления в силу этих стандартов

Группа приняла изменение к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»*, которое было выпущено в мае 2010 года как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности. Данное изменение разъясняет требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств. В отчете об изменениях в составе собственных средств необходимо представлять сверку между балансовой стоимостью на начало и на конец периода для каждого компонента собственных средств, при этом содержание было упрощено, так как анализ прочего совокупного дохода по отдельным статьям каждого компонента собственных средств разрешено представлять в примечаниях к финансовой отчетности. Указанное изменение не оказало воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения

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

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевых инструментов. Прибыль или убыток отражается в прибыли или убытке и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевых инструментов и балансовой стоимостью долга. Группа считает, что ПКИ 19 не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

- 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 одновременно (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 счета прибылей и убытков.

- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

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

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

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытия для понимания пользователем размера такого риска. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

Высокая гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые использующих МСФО, - Изменения к МСФО 1 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение в отношении высокой гиперинфляции вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, либо представляет такую отчетность впервые. Данное исключение разрешает компании оценивать некоторые активы и обязательства по справедливой стоимости и использовать эти значения справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости при подготовке исходного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО.

Правление КМСФО внесло изменение в МСФО 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного добровольного и одного обязательного исключения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность в соответствии с МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов или обязательств, для которых справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки при первоначальном признании, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые применяющие МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО 9 также были внесены поправки, отражающие указанные изменения.

Группа считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Наличные денежные средства	22	29
Расчетные счета в банках	85 303	63 127
Итого денежных средств и их эквивалентов	**85 325**	**63 156**

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

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BBB и Fitch BBB	30 640	18 765
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BBB- и Fitch BB-	49 210	43 318
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Fitch B+	5 354	650
Расчетные счета в банках без кредитного рейтинга Standard & Poor's и Fitch	99	394
Итого расчетных счетов в банках	**85 303**	**63 127**

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

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 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

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Приобретенные векселя	124 067	149 737
Краткосрочные депозиты в банках	67 275	64 709
Итого денежных средств и их эквивалентов	**191 342**	**214 446**

По состоянию на 31 декабря 2010 года приобретенные векселя представлены 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 (2009 г.: векселями российских банков с рейтингом Fitch BB- с номиналом в долларах США, со сроками погашения с марта 2010 года по декабрь 2016 года и процентными ставками от 9,0% годовых до 9,1% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2010 года приобретенные векселя в сумме 124 067 тысяч рублей (2009 г.: 147 136 тысяч рублей) были предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам по прочим заемным средствам. См. Примечания 19 и 28.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года приобретенные векселя не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2010 года краткосрочные депозиты в банках представлены депозитами в российских банках с рейтингом Fitch BB- с номиналом в российских рублях и долларах США, со сроками погашения в январе 2011 года и процентными ставками от 1,0% до 2,3% годовых (2009 г.: депозитами в российских банках с рейтингом Fitch BB- с номиналом в российских рублях и долларах США, со сроками погашения с января 2009 года по февраль 2009 года и процентными ставками от 1,8% годовых до 3,5% годовых).

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа имела депозиты в одном российском банке с кредитным рейтингом Fitch BB-, на которого приходилось общая величина депозитов в сумме 191 248 тысяч рублей (2009 г.: 211 727 тысяч рублей), что составляло 99,9% (2009 г.: 98,7%) от общей суммы депозитов в банках Группы.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года краткосрочные депозиты в банках не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 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

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Займы выданные	352 171	2 221 572
За вычетом резерва под обесценение займов выданных	(15 581)	(7 302)
Итого займов выданных	**336 590**	**2 214 270**

По состоянию на 31 декабря 2010 года выданные займы представлены 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 (2009 г.: займами, предоставленными российским компаниям в российских рулях и долларах США со сроками погашения с марта 2010 года по июнь 2012 года и процентными ставками от 11.5% до 22.0% годовых).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение займов выданных в течение 2010 и 2009 годов:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Резерв под обесценение займов выданных на 1 января	**7 302**	**7 888**
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение займов выданных в течение года	8 279	(586)
Резерв под обесценение займов выданных на 31 декабря	**15 581**	**7 302**

Займы выданные представляют собой предоставление временно свободных средств Группы компаниям под общим контролем и лизингополучателям. Выдача займов происходит с одобрения акционера Группы.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года займы выданные на общую сумму 166 577 тысяч рублей (2009 г.: 2 064 513 тысяч рублей), предоставленные компаниям под общим контролем, не являются просроченными или обесцененными, и обеспечены поручительствами юридических лиц. По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость данных поручительств юридических лиц составила 166 577 тысяч рублей (2009 г.: 2 064 513 тысяч рублей) и резерв под обесценение займов выданных, предоставленных компаниям под общим контролем, не был признан (2009 г.: резерв под обесценение не был признан).

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года займы выданные на общую сумму 185 594 тысячи рублей (2009 г.: 157 059 тысяч рублей), предоставленые лизингополучателям, являются индивидуально обесцененными, имеют задержку платежей от 180 дней до одного года (2009 г.: от 30 до 180 дней), и обеспечены объектами коммерческой недвижимости. По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость данного обеспечения составила 170 013 тысяч рублей (2009 г.: 149 757 тысяч рублей), и был признан резерв под обесценение займов выданных, предоставленных лизингополучателям, в сумме 15 581 тысяча рублей (2009 г.: 7 302 тысячи 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.

9 Займы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость займов выданных составила 342 363 тысячи рублей (2009 г.: 2 201 628 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 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Автотранспорт	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
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**

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Автотранспорт	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	**2 696 158**	**776 624**	**2 515 671**	**2 109 008**	**495 321**	**110 333**	**950 771**	**9 653 886**
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(494 401)	(219 661)	(588 472)	(409 216)	(96 504)	(31 487)	(194 392)	(2 034 133)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	**2 201 757**	**556 963**	**1 927 199**	**1 699 792**	**398 817**	**78 846**	**756 379**	**7 619 753**
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(98 699)	(954)	(48 288)	(48 631)	(18 575)	(665)	(33 434)	(249 246)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	**2 103 058**	**556 009**	**1 878 911**	**1 651 161**	**380 242**	**78 181**	**722 945**	**7 370 507**

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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.

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

(в тысячах российских рублей)	Автотранспорт	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
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/(восстановление резерва) 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**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Автотранспорт	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 1 января	**79 933**	**1 017**	**58 462**	**86 714**	**36 608**	**304**	**37 520**	**300 558**
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение года	18 766	(63)	(10 174)	(38 083)	(18 033)	361	(4 086)	(51 312)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря	**98 699**	**954**	**48 288**	**48 631**	**18 575**	**665**	**33 434**	**249 246**

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 лизингополучателей путем мониторинга величины просроченной периодическую оценку лизингополучателей задолженности. Группа сохраняет право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, в течение срока лизинга. В конце срока действия договора право собственности на активы, переданные в финансовый лизинг, переходит к лизингополучателю бесплатно.

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:

(в тысячах российских рублей)	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**

Ниже представлен анализ валовых инвестиций в финансовый лизинг и чистых инвестиций в финансовый лизинг по срокам погашения на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	**5 413 832**	**4 237 144**	**2 910**	**9 653 886**
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(1 231 583)	(802 419)	(131)	(2 034 133)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	**4 182 249**	**3 434 725**	**2 779**	**7 619 753**

Остаточная стоимость по лизинговым договорам, действующим по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, отсутствовала.

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

	2010		2009	
(в тысячах российских рублей)	Сумма	%	Сумма	%
Производство	1 349 866	18,0	1 690 493	22,1
Транспорт	1 282 791	17,2	1 019 066	13,4
Торговля	1 227 181	16,5	1 375 605	18,1
Строительство	1 218 518	16,4	1 329 696	17,5
Металлургия и машиностроение	805 554	10,8	1 044 532	13,7
Услуги	570 577	7,7	488 814	6,4
Пищевая промышленность	334 605	4,5	307 552	4,0
Прочее	659 298	8,9	363 995	4,8
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	**7 448 390**	**100,0**	**7 619 753**	**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 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	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
Текущая и индивидуально не обесцененная								
- Стандартные лизингополучатели	2 082 550	477 002	1 230 127	1 258 917	293 928	86 545	477 819	5 906 888
-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**
Просроченная, но не обесцененная								
- 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	102 081
- 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**
Индивидуально обесцененная								
- 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	296 521
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)	(9 506)	(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**

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Авто-транс-порт	Прочие виды транс-порта	Про-мышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Текущая и индивидуально не обесцененная								
- Стандартные лизингополучатели	1 610 235	462 597	1 504 716	1 126 206	184 389	27 790	564 507	5 480 440
- Лизингополучатели, находящиеся под наблюдением	77 490	24 172	74 225	117 133	17 935	1 252	28 075	340 282
Итого текущая и индивидуально не обесцененная	**1 687 725**	**486 769**	**1 578 941**	**1 243 339**	**202 324**	**29 042**	**592 582**	**5 820 722**
Просроченная, но не обесцененная								
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	207 394	44 992	43 412	120 951	24 623	4 450	36 862	482 684
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	66 913	-	23 289	23 870	11 504	-	11 529	137 105
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	23 387	-	40 012	40 619	75 017	2 034	44 752	225 821
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	41 929	22 708	146 247	181 132	61 274	42 419	19 050	514 758
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	27 438	2 494	34 753	8 431	76	-	5 042	78 234
Итого просроченная, но не обесцененная	**367 061**	**70 194**	**287 713**	**375 003**	**172 494**	**48 902**	**117 235**	**1 438 602**
Индивидуально обесцененная								
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	2 467	-	-	-	125	-	-	2 592
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	10 257	-	629	6 290	537	-	988	18 701
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	4 475	-	467	3 375	-	-	-	8 317
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	55 123	-	6 560	20 579	3 119	-	12 979	98 360
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	74 649	-	52 889	51 206	20 218	902	32 595	232 459
Итого индивидуально обесцененная (общая сумма)	**146 971**	**-**	**60 545**	**81 450**	**23 999**	**902**	**46 562**	**360 429**
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	**2 201 757**	**556 963**	**1 927 199**	**1 699 792**	**398 817**	**78 846**	**756 379**	**7 619 753**
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(98 699)	(954)	(48 288)	(48 631)	(18 575)	(665)	(33 434)	(249 246)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	**2 103 058**	**556 009**	**1 878 911**	**1 651 161**	**380 242**	**78 181**	**722 945**	**7 370 507**

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.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года Группа не имеет пересмотренной дебиторской задолженности по финансовому лизингу, которая в противном случае была бы просроченной или обесцененной.

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 2010 года и 31 декабря 2009 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.

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

(в тысячах российских рублей)	Авто-транс-порт	Прочие виды транс-порта	Про-мышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Активы, переданные в лизинг	287 912	2 809	309 631	120 093	125 037	-	54 688	900 170

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 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Автотранспорт	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Активы, переданные в лизинг	413 194	80 721	323 650	416 335	188 148	54 686	129 913	1 606 647

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

(в тысячах российских рублей)	Автотранспорт	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Активы, переданные в лизинг	13 657	312	7 735	10 816	21 736	-	8 448	62 704

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Автотранспорт	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
Активы, переданные в лизинг	60 317	-	13 117	48 462	10 446	541	15 820	148 703

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 2010 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 7 247 072 тысячи рублей (2009 г.: 7 437 421 тысяча рублей). См. Примечание 29.

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

11 Прочие финансовые активы

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Дебиторская задолженность по судебным претензиям	381 754	294 678
Дебиторская задолженность по прочим операциям	-	16 819
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	(260 923)	(212 967)
Итого прочих финансовых активов	**120 831**	**98 530**

Дебиторская задолженность по судебным 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 2010 и 2009 годов:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	**212 967**	**14 561**
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	73 614	231 327
Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение года как безнадежная	(25 658)	(32 921)
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	**260 923**	**212 967**

Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение 2010 и 2009 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 2010 года и 31 декабря 2009 года дебиторская задолженность по судебным претензиям является краткосрочной и является индивидуально обесцененной.

По состоянию на 31 декабря 2009 года дебиторская задолженность по прочим операциям является краткосрочной и не является просроченной или обесцененной.

Прочие финансовые активы не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 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 единовременно после передачи оборудования лизингополучателям.

13 Оборудование для передачи в лизинг

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Оборудование для передачи в лизинг на 1 января (по стоимости приобретения)	**885**	**9 784**
Стоимость оборудования, приобретенного в течение года, для передачи в лизинг	6 647 312	3 804 046
Оборудование, переданное в лизинг	(6 648 197)	(3 812 945)
Оборудование для передачи в лизинг на 31 декабря (по стоимости приобретения)	**-**	**885**

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

14 Лизинговые активы для продажи

По состоянию на 31 декабря 2010 года лизинговые активы для продажи включают активы с балансовой стоимостью, равной сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату возврата лизинговых активов лизингополучателями, в размере 203 497 тысяч рублей (2009 г.: 254 272 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость за минусом затрат на продажу лизинговых активов для продажи составила 145 783 тысячи рублей (2009 г.: 181 386 тысяч рублей) и обесценение лизинговых активов для продажи составило 57 714 тысяч рублей (2009 г.: 72 886 тысяч рублей).

Ниже представлен анализ изменения обесценения лизинговых активов для продажи в течение 2010 и 2009 годов:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Обесценение лизинговых активов для продажи на 1 января	**72 886**	**43 884**
Обесценение лизинговых активов для продажи в течение года	31 981	29 002
Выбытие лизинговых активов для продажи	(47 153)	-
Обесценение лизинговых активов для продажи на 31 декабря	**57 714**	**72 886**

В 2010 году Группой были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 218 315 тысяч рублей за 283 967 тысяч рублей.

15 Основные средства и нематериальные активы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Помещения	Железнодорожные вагоны	Автомобили	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
Стоимость на 1 января 2009 года		3 366	-	-	25 815	29 181	2 149	31 330
Накопленная амортизация		(734)	-	-	(14 041)	(14 775)	(1 777)	(16 552)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года		**2 632**	**-**	**-**	**11 774**	**14 406**	**372**	**14 778**
Поступления		-	558 435	-	4 402	562 837	68	562 905
Капитализированные затраты по займам		-	11 229	-	-	11 229	-	11 229
Выбытия		-	-	-	(2 141)	(2 141)	-	(2 141)
Амортизационные отчисления	24	(67)	(2 089)	-	(5 970)	(8 126)	(377)	(8 503)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		**2 565**	**567 575**	**-**	**8 065**	**578 205**	**63**	**578 268**
Стоимость на 31 декабря 2009 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 31 декабря 2009 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
Капитализированные 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)

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 2010 году Группа капитализировала затраты по займам в размере 25 609 тысяч рублей (2009 г.: 11 229 тысяч рублей), относящиеся к приобретению железнодорожных вагонов, которые предназначены для сдачи в операционную аренду. В 2010 году ставка капитализации составила 14,0% годовых (2009 г.: 14,0% годовых).

16 Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	82 469	65 450
Предоплаты прочим поставщикам и подрядчикам	48 008	53 344
Запасы	23 592	-
Предоплаты по страхованию	4 255	19 832
Прочее	9 589	13 767
Итого прочих активов	**167 913**	**152 393**

17 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи включают железнодорожные вагоны, в отношении которых 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 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 феврале и марте 2011 года, при этом доходы за минусом расходов от их продажи составили 21 755 тысяч рублей. См. Примечание 31.

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.

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

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Менее 1 года	111 621	107 620
От 1 до 5 лет	11 001	107 313
Итого будущие доходы по операционной аренде	**122 622**	**214 933**

18 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты банков получены от пяти российских банков и одного иностранного банка (2009 г.: от четырех российских банков и одного иностранного банка) в российских рублях, долларах США и евро (2009 г.: российских рублях, долларах США и евро) со сроками погашения с января 2011 года по декабрь 2015 года (2009 г.: с января 2010 года по июль 2014 года) и процентными ставками от 3,4% до 12,0% годовых (2009 г.: от 6,4% до 18,0% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2010 года от российского банка Группой получен кредит балансовой стоимостью 393 870 тысяч рублей, 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 2009 года кредиты банков в сумме 4 637 688 тысяч рублей обеспечены 100% долей в ООО «Балтийский лизинг». См. Примечание 28.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 10 006 126 тысяч рублей (2009 г.: 10 698 599 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок кредитов банков представлен в Примечании 26.

19 Прочие заемные средства

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Займы от российских компаний под общим контролем	173 699	226 052
Займ от поставщика оборудования для передачи в лизинг	124 067	147 136
Итого прочих заемных средств	**297 766**	**373 188**

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочие заемные средства включают займы, привлеченные от российских компаний, находящихся с Группой под общим контролем у одного акционера, и иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг (2009 г.: от российских компаний, находящихся с Группой под общим контролем у одного акционера, и иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг). Займы получены в российских рублях и долларах США (2009 г.: в российских рублях и долларах США) со сроками погашения с марта 2011 года до март 2016 года (2009 г.: с января 2010 года до декабря 2016 года). 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 (2009 г.: от 15,1% до 16,5% годовых). По состоянию на 31 декабря 2010 года процентная ставка по займу от иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг, в долларах США составляет 3,1% годовых (2009 г.: 3,1% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочие заемные средства в сумме 124 067 тысяч рублей обеспечены приобретенными векселями в сумме 124 067 тысяч рублей. См. Примечания 8 и 28.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 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

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	53 336	45 674
Задолженность перед банками по выставленным аккредитивам по поставке оборудования для передачи в лизинг	-	2 792
Итого прочих финансовых обязательств	**53 336**	**48 466**

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

21 Прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	178 010	153 889
Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников	12 722	11 466
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	9 433	9 260
Прочее	12	58
Итого прочих обязательств	**200 177**	**174 673**

22 Уставный капитал

(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)	Количество акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Инфлированная стоимость обыкновенных акций
На 1 января 2009 года	1 500 000	15 000	38 852
На 31 декабря 2009 года	1 500 000	15 000	38 852
На 31 декабря 2010 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 (2009 г.: 15 000 тысяч рублей).

Все находящиеся в обращении акции Компании полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2009 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

23 Прочие операционные доходы

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Агентские доходы, полученные от страховых компаний	40 530	40 185
Страховое возмещение в отношении по ущерба имущества	7 611	-
Государственные субсидии	-	7 721
Прочее	5 245	2 780
Итого прочих операционных доходов	**53 386**	**50 686**

24 Административные и прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Расходы на содержание персонала		222 727	202 194
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		47 499	1 798
Расходы по операционной аренде офисных помещений		32 231	34 840
Амортизация основных средств	15	16 782	8 126
Рекламные и маркетинговые услуги		13 524	6 167
Телекоммуникационные услуги		12 767	13 028
Комиссионные расходы		9 701	12 937
Транспортные расходы		7 782	6 080
Профессиональные услуги		7 152	6 694
Командировочные расходы		5 629	3 992
Амортизация нематериальных активов	15	22	377
Прочее		26 608	15 725
Итого административных и прочих операционных расходов		**402 424**	**311 958**

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования в размере 37 291 тысяча рублей (2009 г.: 30 638 тысяч рублей), из которых 28 664 тысячи рублей (2009 г.: 23504 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:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	95 547	71 792
Отложенное налогообложение	-	(5 134)
Расходы по налогу на прибыль за год	**95 547**	**66 658**

(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 2010 году, составляет 20% (2009 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Прибыль до налогообложения	**351 125**	**304 951**
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2010г.: 20%; 2009 г.: 20%)	70 225	60 990
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	153	313
- Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	24 315	7 044
- Воздействие корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	854	(1 689)
Расходы по налогу на прибыль за год	**95 547**	**66 658**

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% (2009 г.: 20%).

(в тысячах российских рублей)	1 января 2009 года	Отнесено на счет прибылей и убытков – Возникновение и изменение временных разниц	31 декабря 2009 года	Отнесено на счет прибылей и убытков – Возникновение и изменение временных разниц	31 декабря 2010 года
Налоговое воздействие временных разниц					
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	-	21 765	21 765
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочих финансовых активов	40 998	1 718	42 716	(8 321)	34 395
Обесценение лизинговых активов для продажи	8 777	5 800	14 577	(3 034)	11 543
Резерв под обесценение займов выданных	1 578	(118)	1 460	1 656	3 116
Наращенные расходы и доходы	4 233	1 339	5 572	(884)	4 688
Отложенный налоговый актив	**55 586**	**8 739**	**64 325**	**11 182**	**75 507**
Налоговое воздействие временных разниц					
Чистые инвестиции в лизинг	(23 485)	3 439	(20 046)	13 133	(6 913)
Отложенное налоговое обязательство	**(23 485)**	**3 439**	**(20 046)**	**13 133**	**(6 913)**
Чистый отложенный налоговый актив до вычета непризнанного налогового актива	**32 101**	**12 178**	**44 279**	**24 315**	**68 594**
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	(37 235)	(7 044)	(44 279)	(24 315)	(68 594)
Чистое отложенное налоговое обязательство	**(5 134)**	**5 134**	-	-	-

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2010 года чистый отложенный налоговый актив в отношении ЗАО «Балтийский лизинг» в сумме 44 503 тысячи рублей и в отношении ООО «Балтийский лизинг» в сумме 24 091 тысяча рублей (2009 г.: в отношении ЗАО «Балтийский лизинг» в сумме 31 533 тысячи рублей и в отношении ООО «Балтийский лизинг» в сумме 12 746 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.

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), поручительств прочих юридических и физических лиц.

Группа не использует формализованные внутренние кредитные рейтинги 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.

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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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:

	На 31 декабря 2010 года			На 31 декабря 2009 года		
(в тысячах российских рублей)	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	7 235 247	9 490 024	(2 254 777)	8 571 931	10 064 912	(1 492 981)
Доллары США	528 585	535 191	(6 606)	690 272	552 317	137 955
Евро	114 747	165 051	(50 304)	698 706	450 926	247 780
Итого	**7 878 579**	**10 190 266**	**(2 311 687)**	**9 960 909**	**11 068 155**	**(1 107 246)**

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 2010 года
Изменение курса доллара США на +/- 10%	-/+ 661
Изменение курса евро на +/- 10%	-/+ 5 030

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2009 года
Изменение курса доллара США на +/- 10%	+/- 13 796
Изменение курса евро на +/- 10%	+/- 24 778

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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 200 базисных пунктов выше (2009 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 2 814 тысяч рублей (2009 г.: 5 908 тысяч рублей) выше. По состоянию на 31 декабря 2010 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 200 базисных пунктов ниже (2009 г.: на 200 базисных пунктов ниже) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 2 814 тысяч рублей (2009 г.: 5 908 тысяч рублей) ниже.

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

	2010			2009		
(в % годовых)	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Депозиты в банках						
- приобретенные векселя	-	9,0	-	-	9,0	-
- краткосрочные депозиты в банках	1,4	1,8	-	1,8	3,5	-
Займы выданные	13,1	-	-	16,8	11,5	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	18,4	17,3	14,5	19,6	13,7	14,7
Обязательства						
Кредиты банков	10,5	6,3	10,4	14,3	7,8	9,3
Прочие заемные средства	12,0	3,1	-	16,5	3,1	-

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

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 2010 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 востребования 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	1 968	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	298 669	112 246	65 597	-	-	609 259
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в операционную аренду	-	396 584	-	-	-	-	396 584
Основные средства и долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, 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**

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен аналогичный анализ позиции Группы по ликвидности на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования 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	63 156	-	-	-	-	-	63 156
Депозиты в банках	60 332	9 288	6 837	13 900	130 793	43 114	264 264
Займы выданные	30 464	145 686	127 710	709 407	1 594 130	-	2 607 397
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	494 978	949 872	1 409 131	2 559 851	4 237 144	2 910	9 653 886
Прочие финансовые активы	-	5 802	-	305 695	-	-	311 497
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	**648 930**	**1 110 648**	**1 543 678**	**3 588 853**	**5 962 067**	**46 024**	**12 900 200**
Нефинансовые активы							
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в финансовый лизинг	58 282	251 853	190 428	104 232	-	-	604 795
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в операционную аренду	-	-	-	-	656 847	-	656 847
Оборудование для передачи в лизинг	885	-	-	-	-	-	885
Основные средства, переданные в операционную аренду, и связанные арендные платежи	751	902	1 353	2 706	679 688	-	685 400
Итого потенциальных будущих поступлений по нефинансовым активам	**59 918**	**252 755**	**191 781**	**106 938**	**1 336 535**	**-**	**1 947 927**
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	462 359	1 025 352	1 365 319	3 154 025	6 520 912	-	12 527 967
Прочие заемные средства	6 125	6 351	21 964	31 881	356 514	43 114	465 949
Прочие финансовые обязательства	7 013	20 507	20 430	516	-	-	48 466
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	**475 497**	**1 052 210**	**1 407 713**	**3 186 422**	**6 877 426**	**43 114**	**13 042 382**
Нефинансовые обязательства							
Авансы, полученные от лизингополучателей	110 497	305 640	13 793	-	-	-	429 930
Итого потенциальных будущих выплат по нефинансовым обязательствам	**110 497**	**305 640**	**13 793**	**-**	**-**	**-**	**429 930**
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	**122 854**	**5 553**	**313 953**	**509 369**	**421 176**	**2 910**	**1 375 815**

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 2010 года величина капитала, находящегося под управлением Группы составляла 10 610 927 тысяч рублей (2009 г.: 11 162 686 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 2010 года и 31 декабря 2009 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 2010 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2009 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не имела договорных обязательств капитального характера (2009 г.: Группа имела договорные обязательства капитального характера по приобретению железнодорожных вагонов, предназначенных для сдачи в операционную аренду, на общую сумму 461 557 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выделила необходимые ресурсы на покрытие данных обязательств, которые были использованы для приобретения железнодорожных вагонов в 2010 году.

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:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Менее 1 года	35 898	29 688
От 1 до 5 лет	143 593	118 752
Итого обязательств по операционной аренде	**179 491**	**148 440**

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 2010 года от российского банка Группой получен кредит балансовой стоимостью 393 870 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 кредитору, 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 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не имела договорных обязательств кредитного характера (2009 г.: договорные обязательства кредитного характера отсутствовали).

28 Условные обязательства (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010 Заложенные активы	2010 Связанное обязательство	2009 Заложенные активы	2009 Связанное обязательство
Депозиты в банках	8, 19	124 067	124 067	147 136	147 136
Итого		**124 067**	**124 067**	**147 136**	**147 136**

По состоянию на 31 декабря 2009 года ЗАО «Балтийский лизинг» также передало в залог 100% долю участия в дочерней компании ООО «Балтийский лизинг» по привлеченному кредиту от российского банка на сумму 4 637 688 тысяч рублей. См. Примечание 18. По состоянию на 31 декабря 2009 года у ООО «Балтийский лизинг» общая величина активов составляла 8 829 312 тысяч рублей и общая величина обязательств составляла 8 631 031 тысячу рублей.

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 1,0% до 42,9% в год (2009 г.: от 1,8% до 37,0% в год). Анализ этих ставок представлен ниже:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Депозиты в банках - Примечание 8		
Приобретенные векселя	9,0% – 9,1% годовых	9,0% – 9,1% годовых
Краткосрочные депозиты в банках	1,0% – 2,3% годовых	1,8% – 3,5% годовых
Займы выданные - Примечание 9	8,5% – 22,0% годовых	11,5% – 22,0% годовых
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу - Примечание 10		
Автотранспорт	11,8% – 28,0% годовых	12,0% – 36,0% годовых
Прочие виды транспорта	8,5% – 20,0% годовых	12,0% – 20,6% годовых
Промышленное оборудование	12,0% – 35,0% годовых	13,0% – 30,0% годовых
Строительное оборудование	12,0% – 29,0% годовых	14,5% – 34,0% годовых
Сельскохозяйственное и лесное оборудование	14,0% – 26,9% годовых	12,5% – 37,0% годовых
Недвижимость	16,5% – 23,0% годовых	15,0% – 26,0% годовых
Прочее	12,5% – 42,9% годовых	10,9% – 33,2% 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 2010 году (2009 г.: от 3,1% до 18,0% 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:

	2010		2009	
(в тысячах российских рублей)	Балансовая стоимость кредитов и дебиторской задолженности	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость кредитов и дебиторской задолженности	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	22	22	29	29
- Расчетные счета в банках	85 303	85 303	63 127	63 127
Депозиты в банках				
- Приобретенные векселя	124 067	124 067	149 737	149 737
- Краткосрочные депозиты в банках	67 275	67 275	64 709	64 709
Займы выданные	336 590	342 363	2 214 270	2 201 628
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу				
- Автотранспорт	2 469 532	2 464 475	2 103 058	2 048 071
- Прочие виды транспорта	501 973	507 818	556 009	617 411
- Промышленное оборудование	1 522 116	1 633 821	1 878 911	1 954 745
- Строительное оборудование	1 524 453	1 497 153	1 651 161	1 630 608
- Сельскохозяйственное и лесное оборудование	471 222	470 978	380 242	375 810
- Недвижимость	90 683	98 863	78 181	87 185
- Прочее	564 512	573 964	722 945	723 591
Прочие финансовые активы				
- Дебиторская задолженность по судебным претензиям	120 831	120 831	81 711	81 711
- Дебиторская задолженность по прочим операциям	-	-	16 819	16 819
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	**7 878 579**	**7 986 933**	**9 960 909**	**10 015 181**

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:

	2010		2009	
(в тысячах российских рублей)	Балансовая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты банков	9 839 164	10 006 126	10 646 501	10 698 599
Прочие заемные средства				
- Займы от российских компаний под общим контролем	173 699	173 699	226 052	226 052
- Займы от поставщика оборудования для передачи в лизинг	124 067	124 067	147 136	147 136
Прочие финансовые обязательства				
- Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	53 336	53 336	45 674	45 674
- Задолженность перед банками по выставленным аккредитивам по поставке оборудования для передачи в лизинг	-	-	2 792	2 792
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	**10 190 266**	**10 357 228**	**11 068 155**	**11 120 253**

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

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

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	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:

(в тысячах российских рублей)	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

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2009 года по операциям со связанными сторонами кроме ключевого управленческого персонала:

(в тысячах российских рублей)	Компании под общим контролем
Займы выданные (контрактная процентная ставка: от 11,5% до 17,0% годовых)	2 064 513
Прочие заемные средства (контрактная процентная ставка: от 15,1% до 16,5% годовых)	226 000

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами кроме ключевого управленческого персонала за 2009 год:

(в тысячах российских рублей)	Компании под общим контролем
Процентные доходы	178 173
Процентные расходы	(94 864)
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	7 888

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2009 года, представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	1 874 393
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	(103 688)

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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.

Вознаграждение, уплаченное ключевому управленческому персоналу, включая членов Совета директоров Группы, за 2010 год составило 9 394 тысячи рублей (2009 г.: 7 933 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

Основная деятельность. В период с января по май 2011 года были открыты филиалы Группы в городах Казань, Брянск и Белгород.

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу. За период с 1 января 2011 года до 30 апреля 2011 года общая величина просроченной задолженности по лизинговым платежам снизилась с 374 711 тысяч рублей до 286 266 тысяч рублей.

Лизинговые активы для продажи. За период с 1 января 2011 года до 30 апреля 2011 года Группой были получены лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 101 829 тысяч рублей. Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи за период с 1 января 2011 года по 30 апреля 2011 года составили 3 667 тысяч рублей.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи. В феврале и марте 2011 года Группа продала железнодорожные вагоны, классифицированные по состоянию на 31 декабря 2010 года как долгосрочные активы, российской компании за 2 170 700 тысяч рублей, при этом доходы за минусом расходов от их продажи составили 21 755 тысяч рублей. Группа направила выручку от продажи данных активов в основном на погашение полученных ранее кредитов банков.

Оборудование для передачи в лизинг. В декабре 2010 года Группа сделала предоплату по приобретению железнодорожных вагонов с целью последующей перепродажи на полную сумму приобретаемого оборудования в 12 800 тысяч долларов США, что эквивалентно 396 583 тысячам рублей на дату оплаты. В марте и апреле 2011 года Группа получила данные железнодорожные вагоны, балансовая стоимость которых на дату получения составила 364 066 тысяч рублей, и передала их в финансовый лизинг. В апреле 2011 года данные железнодорожные вагоны были досрочно выкуплены лизингополучателем за 369 286 тысяч рублей.