

Группа ОАО «Балтийский лизинг»

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

31 декабря 2012 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	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	18
6	Новые учетные положения	18
7	Денежные средства и их эквиваленты	22
8	Депозиты в банках	23
9	Займы выданные	23
10	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	25
11	Прочие финансовые активы	35
12	НДС к возмещению	35
13	Оборудование для передачи в лизинг	36
14	Лизинговые активы для продажи	36
15	Основные средства и нематериальные активы	37
16	Прочие активы	38
17	Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	38
18	Кредиты банков	39
19	Прочие заемные средства	39
20	Прочие финансовые обязательства	39
21	Прочие обязательства	40
22	Уставный капитал	40
23	Прочие операционные доходы	40
24	Административные и прочие операционные расходы	41
25	Налог на прибыль	41
26	Управление финансовыми рисками	43
27	Управление капиталом	48
28	Условные обязательства	48
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	50
30	Операции со связанными сторонами	52
31	События после окончания отчетного периода	53



Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Балтийский лизинг»:

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

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



Отчет независимого аудитора (продолжение)

Мнение

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

200 PricewaterhouseCoopers



24 июня 2013 года
Москва, Российская Федерация

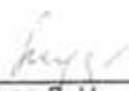
Группа ОАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	217 461	180 504
Депозиты в банках	8	75 406	228 152
Займы выданные	9	84 384	170 782
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	10	14 011 976	10 413 297
Прочие финансовые активы	11	77 575	89 997
НДС к возмещению	12	67 857	157 289
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		998 751	581 593
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		13 526	7 870
Отложенный налоговый актив	25	67 448	28 445
Оборудование для передачи в лизинг	13	4 475	542
Лизинговые активы для продажи	14	65 513	101 429
Основные средства	15	65 199	72 547
Нематериальные активы	15	358	885
Прочие активы	16	227 528	163 684
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	17	-	253 795
ИТОГО АКТИВОВ		15 977 457	12 448 811
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	18	12 962 873	10 295 784
Прочие заемные средства	19	75 406	105 499
Прочие финансовые обязательства	20	97 173	98 978
Авансы, полученные от лизингополучателей		891 672	611 592
Прочие обязательства	21	155 042	130 707
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		14 182 166	11 242 560
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	38 852	38 852
Нераспределенная прибыль		1 756 439	1 167 399
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		1 795 291	1 206 251
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		15 977 457	12 448 811

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета директоров 24 июня 2013 года.


 Корчагов Д. В.
 Генеральный директор




 Челуровская Л. Н.
 Главный бухгалтер

Группа ОАО «Балтийский лизинг»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2012	2011
Доход от финансового лизинга		2 380 045	1 780 019
Прочие процентные доходы		38 227	78 768
Процентные расходы по кредитам банков		(1 237 959)	(968 331)
Прочие процентные расходы		(23 465)	(48 339)
Чистые процентные доходы		1 166 848	842 117
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	17	59 311	164 199
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду		1 216 159	1 006 316
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	9	9 564	150
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	10	7 871	(8 933)
Чистые процентные доходы и доходы от сдачи имущества в операционную аренду после создания резерва под обесценение займов выданных и дебиторской задолженности по финансовому лизингу		1 233 594	997 533
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	11	(72 927)	(98 412)
Обесценение лизинговых активов для продажи	14	(19 389)	(39 479)
Доходы за вычетом расходов от выбытия лизинговых активов для продажи	14	38 111	59 175
Доходы за вычетом расходов от выбытия долгосрочных активов, удерживаемых для продажи	17	22 403	21 755
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		5 125	(30 261)
Прочие операционные доходы	23	127 666	74 634
Административные и прочие операционные расходы	24	(644 022)	(468 545)
Прибыль до налогообложения		690 561	516 400
Расходы по налогу на прибыль	25	(101 521)	(81 912)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		589 040	434 488
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		589 040	434 488

Группа ОАО «Балтийский лизинг»

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2010 года	38 852	732 911	771 763
Итого совокупный доход, отраженный за 2011 год	-	434 488	434 488
Остаток на 31 декабря 2011 года	38 852	1 167 399	1 206 251
Итого совокупный доход, отраженный за 2012 год	-	589 040	589 040
Остаток на 31 декабря 2012 года	38 852	1 756 439	1 795 291

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2012	2011
Денежные средства от операционной деятельности			
Финансовый доход, полученный от лизинга		2 382 503	1 821 859
Полученные прочие процентные доходы		70 740	78 768
Процентные расходы, уплаченные по кредитам банков		(1 235 193)	(996 830)
Полученные доходы от сдачи имущества в операционную аренду		59 311	164 199
Полученные прочие операционные доходы		127 666	74 634
Уплаченные расходы на содержание персонала		(406 866)	(298 288)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(219 244)	(156 191)
Уплаченный налог на прибыль		(148 180)	(99 503)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		630 737	588 648
Чистое снижение/(прирост) депозитов в банках		150 245	(33 343)
Чистое снижение займов выданных		60 455	168 789
Чистый прирост дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(3 554 922)	(3 143 525)
Чистый прирост прочих финансовых активов		(103 921)	(153 441)
Чистое снижение/(прирост) НДС к возмещению		89 433	(77 076)
Чистый (прирост)/снижение авансовых платежей поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в лизинг		(417 158)	424 250
Чистый прирост оборудования для передачи в лизинг		(3 933)	(542)
Чистое снижение/(прирост) лизинговых активов для продажи		54 368	(76 248)
Чистый (прирост)/снижение прочих активов		(63 844)	4 229
Чистый прирост кредитов банков		2 678 426	446 993
Чистый прирост прочих финансовых обязательств		312	44 463
Чистый прирост авансов, полученных от лизингополучателей		280 080	58 525
Чистый прирост/(снижение) прочих обязательств		19 415	(76 916)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(180 037)	(1 825 194)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	15	(5 115)	(9 082)
Приобретение нематериальных активов	15	-	(1 011)
Выручка от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи	17	276 197	2 170 700
Чистые денежные средства, полученные от/ инвестиционной деятельности		271 082	2 160 607
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение прочих заемных средств		-	31 366
Возврат прочих заемных средств		(30 093)	(223 483)
Процентные расходы, уплаченные по прочим заемным средствам		(23 465)	(48 399)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(53 558)	(240 516)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(530)	282
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		36 957	95 179
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		180 504	85 325
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	217 461	180 504

Примечания на страницах с 5 по 53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Балтийский лизинг» (далее – «ОАО «Балтийский лизинг» или «Компания»; ранее до 2012 года Закрытое акционерное общество «Балтийский лизинг») и его дочерней компании Общества с ограниченной ответственностью «Балтийский лизинг» (далее – «ООО «Балтийский лизинг»») (совместно именуемых «Группа» или «Группа ОАО «Балтийский лизинг»») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

ОАО «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 ОАО «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 ОАО «Балтийский лизинг» приобрело 100% долей участия в ООО «Балтийский лизинг». В данной консолидированной финансовой отчетности Группы данная операция была учтена как объединение компаний по методу учета предшественника, поскольку ОАО «Балтийский лизинг» и ООО «Балтийский лизинг» находились под общим контролем в течение 2008 года. См. Примечание 3.

По состоянию на 31 декабря 2012 года следующие компании владели акциями ОАО «Балтийский лизинг»:

<i>Акционеры</i>	31 декабря 2012, %
MUSASHINO LIMITED, Кипр	20,52
CHARTER VIEW TRADING LIMITED, Кипр	20,00
RAFINHA HOLDING LIMITED, Кипр	19,99
NODIOL HOLDINGS LTD, Кипр	19,99
ООО «Бизнес Инвест»	19,50
Итого	100,00

По состоянию на 31 декабря 2011 года прямой материнской компанией ОАО «Балтийский лизинг» являлась Vitalscope Limited, Кипр.

По состоянию на 31 декабря 2012 года ОАО «Балтийский лизинг» не имеет одного конечного контролирующего бенефициара (2011 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, в 2012 году данная деятельность прекращена.

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

ОАО «Балтийский лизинг» не имеет филиалов. ООО «Балтийский лизинг» имеет 29 (2011 г.: 29) филиалов в Российской Федерации и 32 региональных дополнительных офиса (2011: 3).

1 Введение (продолжение)

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. Также существенна её чувствительность к изменениям цен на нефть и газ.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям (Примечание 28). Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу.

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. 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 скидки 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 комиссии, 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 актива несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Признание дебиторской задолженности по финансовому лизингу и признание доходов.

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 за 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 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 налоговыми органами 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 обязательства 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 оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 (а) Группа несет расходы по квалифицируемому активу, (b) несет затраты по займам; и (с) осуществляет мероприятия, необходимые для подготовки актива к его целевому использованию или продаже. Капитализация прекращается, когда все мероприятия, необходимые для подготовки квалифицируемого актива к его целевому использованию или продаже, завершены.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,3727 рубля за 1 доллар США и 40,2286 рубля за 1 евро (2011 г.: 32,1961 рубля за 1 доллар США и 41,6714 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.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности за предшествующий период.

В течение 2012 года руководство Группы провело детальный анализ консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО за 2011 год, и соответствующей учетной политики, в соответствии с которой подготовлена данная отчетность. По результатам данного анализа руководство приняло решение об изменении презентации отдельных раскрытий в консолидированной финансовой отчетности для целей улучшения восприятия определенных раскрытий. Указанные раскрытия были пересмотрены в данной консолидированной финансовой

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Пересмотренные раскрытия не влияют на статьи консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о совокупном доходе за 2011 год и имеют эффект только на презентацию информации в примечаниях.

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 3 538 тысяч рублей (2011 г.: 8 667 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 31 986 тысяч рублей (2011 г.: 38 290 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 2 991 тысячи рублей (2011 г.: 4 864 тысяч рублей) соответственно.

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

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

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2012 года:

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, 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.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2010 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан 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 прибыль или убыток.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной 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 или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». В МСФО 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

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

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

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

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Группа считает, что пересмотренный стандарт изменит представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

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

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

Изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Данные изменения, относящиеся к займам, полученным от государства по ставкам ниже рыночных, освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете этих займов при переходе на МСФО. Это предоставляет компаниям, впервые составляющим отчетность по МСФО, такое же освобождение, как и компаниям, которые уже составляют отчетность по МСФО.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода в тех случаях необязательно, если он представляется в связи с тем, что испытал серьезное воздействие ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда компания на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие в соответствии с МСФО 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется лицу или органу, ответственному за принятие операционных решений, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности.

Изменения к Руководству по требованиям переходного периода для МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данные изменения содержат разъяснения для руководства по переходу на МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие на МСФО 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ-12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО 10 в 2013 году, за исключением случаев, когда это практически невозможно). Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО 10. МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированной сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным компаниям для периодов, предшествовавших применению МСФО 12.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение касается введения определения инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства инвесторов для предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) гарантирует своим инвесторам, что ее целью является вложение средств исключительно для обеспечения прироста стоимости капитала или получения инвестиционного дохода, а также (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости. Инвестиционная компания будет обязана учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счет прибылей и убытков и включать в свою консолидированную финансовую отчетность только те дочерние предприятия, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности этой компании. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли компания инвестиционной или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочерней компанией, не включенной в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Наличные денежные средства	32	9
Расчетные счета в банках	217 429	180 495
Итого денежных средств и их эквивалентов	217 461	180 504

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BBB и Fitch BBB	78 954	102 987
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Standard & Poor's BBB- и Fitch BB-	134 227	70 036
Расчетные счета в банках с кредитным рейтингом Fitch B+	3 492	5 093
Расчетные счета в банках без кредитного рейтинга Standard & Poor's и Fitch	756	2 379
Итого расчетных счетов в банках	217 429	180 495

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

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

8 Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Приобретенные векселя	75 406	105 499
Краткосрочные депозиты в банках	-	122 653
Итого денежных средств и их эквивалентов	75 406	228 152

По состоянию на 31 декабря 2012 года приобретенные векселя представлены векселями российских банков с рейтингом Fitch BB- с номиналом в долларах США, со сроками погашения с марта 2013 года по март 2016 года и процентными ставками от 9,0% годовых до 9,1% годовых (2011 г.: векселями российских банков с рейтингом Fitch BB- с номиналом в долларах США, со сроками погашения с марта 2012 года по март 2016 года и процентными ставками от 9,0% годовых до 9,1% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2012 года приобретенные векселя в сумме 75 406 тысяч рублей (2011 г.: 105 499 тысяч рублей) были предоставлены в качестве обеспечения третьей стороне по прочим заемным средствам. См. Примечания 19 и 28.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года приобретенные векселя не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные депозиты в банках отсутствуют (2011 г.: депозитами в российских банках с рейтингом Fitch BB- с номиналом в российских рублях, со сроками погашения в январе 2012 года и процентной ставкой 3,75% годовых).

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года краткосрочные депозиты в банках не являются просроченными или обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года балансовая стоимость депозитов в банках приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок депозитов в банках представлен в Примечании 26.

9 Займы выданные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Займы выданные	90 251	186 213
За вычетом резерва под обесценение займов выданных	(5 867)	(15 431)
Итого займов выданных	84 384	170 782

По состоянию на 31 декабря 2012 года выданные займы представлены займом, предоставленным российской компании в российских рублях со сроком погашения в январе 2014 года и процентной ставкой 14,5% годовых (2011 г.: займами, предоставленными российским компаниям в российских рублях со сроками погашения с февраля 2012 года по июнь 2013 года и процентными ставками от 14,5% до 18,0% годовых).

9 Займы выданные (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение займов выданных в течение 2012 и 2011 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Резерв под обесценение займов выданных на 1 января	15 431	15 581
(Восстановление резерва) под обесценение займов выданных в течение года	(9 564)	(150)
Резерв под обесценение займов выданных на 31 декабря	5 867	15 431

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года займы выданные на общую сумму 90 251 тысяча рублей (2011 г.: 186 213 тысяч рублей), предоставленные лизингополучателю, являются индивидуально обесцененными, имеют задержку платежей более одного года (2011 г.: более 1 года), и обеспечены поручительствами физических лиц и залогом жилой недвижимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость данного обеспечения составила 95 127 тысяч рублей (2011 г.: 170 782 тысяч рублей), и был признан резерв под обесценение займов выданных, предоставленных лизингополучателям, в сумме 5 867 тысяч рублей (2011 г.: 15 431 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.

По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость займов выданных составила 87 829 тысяч рублей (2011 г.: 172 529 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 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	Легко- вой и легкий коммер- ческий авто- транс- порт	Прочие виды авто- транс- порта	Прочие виды транс- порта	Про- мыш- ленное обору- дование	Строи- тельное обору- дование	Сельско- хозяйст- венное и лесное обору- дование	Недви- жимость	Прочее	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	3 093 293	4 604 663	800 045	2 599 780	3 904 337	1 114 730	259 341	854 006	17 230 195
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(560 371)	(811 100)	(184 464)	(487 882)	(698 020)	(223 833)	(57 872)	(159 292)	(3 182 834)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 532 922	3 793 563	615 581	2 111 898	3 206 317	890 897	201 469	694 714	14 047 361
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(2 650)	(5 469)	(1 015)	(6 965)	(12 826)	(4 800)	(885)	(1 775)	(35 385)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	2 530 272	3 788 094	614 566	2 105 933	3 193 491	886 097	200 584	892 939	14 011 976

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

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

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

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

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	Легковой и легкий коммерческий автомобильный транспорт	Прочие виды автотранспорта	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	1 616	29 565	2 506	13 572	17 003	4 051	977	17 361	86 671
Резерв (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение года	1 034	(4 692)	(1 491)	(6 158)	3 143	1 630	(92)	(1 245)	(7 871)
Перенос резерва под обесценение прочих финансовых активов	-	(19 404)	-	(1 449)	(7 320)	(881)	-	(14 361)	(43 415)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря	2 650	5 469	1 015	5 965	12 826	4 800	885	1 775	35 385

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Легковой и легкий коммерческий авто-транспорт	Прочие виды авто-транспорта	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	-	46 041	4 264	180 670	35 689	9 506	417	27 312	303 899
Резерв(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение года	1 616	2 877	(1 758)	(14)	6 524	(1 578)	560	706	8 933
Реализация дебиторской задолженности по финансовому лизингу	-	-	-	(140 298)	-	-	-	-	(140 298)
Перенос резерва под обесценение прочих финансовых активов	-	(19 353)	-	(26 786)	(25 210)	(3 877)	-	(10 637)	(85 883)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря	1 616	29 565	2 506	13 572	17 003	4 051	977	17 381	86 671

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

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

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 2012 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	9 209 042	8 012 629	8 524	17 230 195
За вычетом будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(1 988 454)	(1 194 063)	(317)	(3 182 834)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7 220 588	6 818 566	8 207	14 047 361

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

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

Остаточная стоимость по лизинговым договорам, действующим по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, отсутствовала.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012		2011	
	Сумма	%	Сумма	%
Строительство	3 030 408	21,6	2 443 446	23,3
Торговля	3 012 758	21,4	1 900 899	18,1
Производство	1 946 596	13,9	1 603 242	15,3
Транспорт	1 881 457	13,3	1 458 331	13,9
Металлургия и машиностроение	1 366 275	9,7	1 186 085	11,3
Услуги	1 159 456	8,3	822 135	7,8
Пищевая промышленность	404 769	2,9	347 566	3,3
Прочее	1 245 642	8,9	738 264	7,0
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг	14 047 361	100,0	10 499 968	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 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранспорта	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
<i>Текущая и индивидуально не обесцененная, оцененная на портфельной основе</i>									
- Стандартные лизингополучатели	2 261 989	3 294 527	581 042	1 902 030	2 806 140	766 178	188 988	630 979	12 231 873
- Лизингополучатели, находящиеся под наблюдением	119 052	173 366	30 581	100 107	289 571	85 131	9 947	33 209	840 994
Итого текущая и индивидуально не обесцененная	2 381 041	3 467 893	611 623	2 002 137	2 895 711	851 309	198 935	664 188	13 072 867
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	94 754	204 057	484	49 750	169 235	15 714	752	17 702	552 448
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	40 741	65 310	-	29 025	103 107	16 095	1 111	5 298	260 687
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	9 554	43 173	-	10 390	10 264	-	-	-	73 381
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	2 290	1 215	-	6 160	2 561	-	-	5 359	17 585
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	2 091	9 388	3 474	1 733	8 012	3 535	671	2 167	31 071
Итого просроченная, но не обесцененная	149 430	323 143	3 958	97 058	293 179	35 344	2 534	30 526	935 172
<i>Индивидуально обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	-	816	-	-	-	-	-	-	816
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	336	-	-	2 108	-	-	-	-	2 444
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	344	1 128	-	1 222	-	52	-	-	2 746
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	1 460	406	-	335	17 277	3 917	-	-	23 395
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	311	147	-	9 038	150	275	-	-	9 921
Итого индивидуально обесцененная (общая сумма)	2 451	2 497	-	12 703	17 427	4 244	-	-	39 322
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 532 922	3 793 563	615 581	2 111 898	3 206 317	890 897	201 469	694 714	14 047 361
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(2 650)	(5 469)	(1 015)	(5 965)	(12 826)	(4 800)	(885)	(1 775)	(35 385)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	2 530 272	3 788 094	614 566	2 105 933	3 193 491	886 097	200 584	692 939	14 011 976

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	Прочие виды автотранспорта	Прочие виды транспорта	Промышленное оборудование	Строительное оборудование	Сельскохозяйственное и лесное оборудование	Недвижимость	Прочее	Итого
<i>Текущая и индивидуально не обесцененная, оцененная на портфельной основе</i>									
- Стандартные лизингополучатели	1 205 683	2 515 172	528 684	1 657 557	2 047 623	598 722	187 790	537 144	9 278 375
- Лизингополучатели, находящиеся под наблюдением	63 457	132 377	27 825	87 240	227 513	66 525	9 883	28 270	643 090
Итого текущая и индивидуально не обесцененная	1 269 140	2 647 549	556 509	1 744 797	2 275 136	665 247	197 673	565 414	9 921 465
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	38 387	125 759	-	30 952	115 570	10 841	-	21 383	342 892
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	6 198	12 860	-	499	2 660	4 938	-	2 739	29 892
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	3 059	5 702	2 924	1 346	3 330	-	-	7 325	23 686
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	3 927	10 485	-	7 264	7 288	342	-	-	29 306
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	6 115	14 897	-	17 126	13 970	8 229	-	7 301	67 638
Итого просроченная, но не обесцененная	57 686	169 703	2 924	57 187	142 818	24 348	-	38 748	493 414
<i>Индивидуально обесцененная</i>									
- с задержкой лизингового платежа менее 30 дней	-	-	-	-	798	-	-	-	798
- с задержкой лизингового платежа от 30 до 60 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- с задержкой лизингового платежа от 60 до 90 дней	-	-	-	-	-	275	-	-	275
- с задержкой лизингового платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	-	101	-	-	2 409	2 510
- с задержкой лизингового платежа свыше 180 дней	394	31 753	117	16 639	8 235	8 788	-	15 580	81 506
Итого индивидуально обесцененная (общая сумма)	394	31 753	117	16 639	8 134	9 063	-	17 989	85 089
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1 327 220	2 849 006	559 550	1 818 623	2 427 088	698 658	197 673	622 151	10 499 968
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	(1 816)	(29 565)	(2 506)	(13 572)	(17 003)	(4 051)	(977)	(17 381)	(86 671)
Итого дебиторская задолженность по финансовому лизингу	1 325 604	2 819 440	557 044	1 805 051	2 410 085	694 607	196 696	604 770	10 413 297

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года залоговым обеспечением по текущей и индивидуально не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу являются активы, переданные в лизинг, которые покрывают соответствующую задолженность в полной сумме.

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2012 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	149 430	291 938	-	-
- прочими видами автотранспорта	323 143	628 370	-	-
- прочими видами транспорта;	3 958	5 492	-	-
- промышленным оборудованием;	97 058	193 000	-	-
- строительным оборудованием	293 179	702 757	-	-
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	35 344	107 466	-	-
- недвижимостью	2 534	13 914	-	-
- прочими активами	30 526	74 380	-	-
Итого	935 172	2 017 317	-	-

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

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	57 686	101 952	-	-
- прочими видами автотранспорта	169 703	299 925	-	-
- прочими видами транспорта;	2 924	4 825	-	-
- промышленным оборудованием;	57 187	108 813	-	-
- строительным оборудованием	142 818	279 187	-	-
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	24 348	45 720	-	-
- недвижимостью	-	-	-	-
- прочими активами	38 748	73 490	-	-
Итого	493 414	913 912	-	-

10 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря 2012 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена:				
- легковым и легким коммерческим автотранспортом;	-	-	2 451	1 630
- прочими видами автотранспорта	-	-	2 497	1 714
- прочими видами транспорта;	-	-	-	-
- промышленным оборудованием;	-	-	12 703	7 158
- строительным оборудованием	-	-	17 427	15 396
- сельскохозяйственным и лесным оборудованием	-	-	4 244	2 966
- недвижимостью	-	-	-	-
- прочими активами	-	-	-	-
Итого	-	-	39 322	28 864

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

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

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 2012 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 13 905 488 тысяч рублей (2011 г.: 10 425 813 тысяч рублей). См. Примечание 29.

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

11 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Дебиторская задолженность по судебным и прочим претензиям	397 431	472 898
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	(319 856)	(382 901)
Итого прочих финансовых активов	77 575	89 997

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

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2012 и 2011 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	382 901	260 923
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	72 927	98 412
Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение года как безнадежная	(179 387)	(62 297)
Перенос резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	43 415	85 863
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	319 856	382 901

Дебиторская задолженность по судебным претензиям, списанная в течение 2012 и 2011 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 2012 года и 31 декабря 2011 года дебиторская задолженность по судебным претензиям является краткосрочной и является индивидуально обесцененной.

Прочие финансовые активы не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

12 НДС к возмещению

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

13 Оборудование для передачи в лизинг

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Оборудование для передачи в лизинг на 1 января (по стоимости приобретения)	542	-
Стоимость оборудования, приобретенного в течение года, для передачи в лизинг	14 711 315	12 283 289
Оборудование, переданное в лизинг в течение года	(14 707 382)	(12 282 747)
Оборудование для передачи в лизинг на 31 декабря (по стоимости приобретения)	4 475	542

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

14 Лизинговые активы для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Балансовая стоимость лизинговых активов для продажи	95 427	150 065
Обесценение лизинговых активов для продажи	(29 914)	(48 636)
Итого лизинговых активов для продажи	65 513	101 429

По состоянию на 31 декабря 2012 года лизинговые активы для продажи включают активы с балансовой стоимостью, равной сумме дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату возврата лизинговых активов лизингополучателями.

В течение 2011 года Группа получила лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 64 106 тысяч рублей при реализации обесцененной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. См. Примечание 10. В течение 2012 года Группа реализовала данные лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 15 484 тысяч рублей (2011: 48 622 тысяч рублей).

Ниже представлен анализ изменения обесценения лизинговых активов для продажи в течение 2012 и 2011 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Обесценение лизинговых активов для продажи на 1 января	48 636	57 714
Обесценение лизинговых активов для продажи в течение года	19 389	39 479
Выбытие лизинговых активов для продажи	(38 111)	(48 557)
Обесценение лизинговых активов для продажи на 31 декабря	29 914	48 636

В 2012 году Группой были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 116 907 тысяч рублей за 155 018 тысяч рублей (в 2011 году были проданы лизинговые активы для продажи балансовой стоимостью 122 654 тысяч рублей за 181 829 тысяч рублей). Финансовый результат от выбытия лизинговых активов для продажи в размере 38 111 тысяч рублей отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2012 год (2011: 59 175 тысяч рублей).

15 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Поме- щения	Желез- нодо- рожные вагоны	Авто- мобили	Офис- ное и ком- пью- терное обору- дование	Энерге- тическое обору- дование	Итого основ- ных средств	Немате- риаль- ные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>									
Стоимость на 1 января 2011 года		2 551	265 474	5 678	27 497	-	301 200	2 483	303 683
Накопленная амортизация		(803)	(8 746)	(696)	(19 988)	-	(30 233)	(2 177)	(32 410)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года		1 748	256 728	4 982	7 509	-	270 967	306	271 273
Поступления		-	-	16 407	10 451	52 484	79 342	1 011	80 353
Перевод в долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	17	-	(253 795)	-	-	-	(253 795)	-	(253 795)
Выбытия		(1748)	-	(116)	(1 045)	(7 884)	(10 793)	-	(10 793)
Амортизационные отчисления	24	-	(2 933)	(4 883)	(2 184)	(3 174)	(13 174)	(432)	(13 606)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		-	-	16 390	14 731	41 426	72 547	885	73 432
Стоимость на 31 декабря 2011 года		-	-	26 328	36 185	44 188	106 701	1 448	168 149
Накопленная амортизация		-	-	(9 938)	(21 454)	(2 762)	(34 154)	(563)	(34 717)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года		-	-	16 390	14 731	41 426	72 547	885	73 432
Поступления		-	-	15 415	3 195	-	18 610	-	18 610
Выбытия		-	-	(5 271)	(179)	(1 162)	(6 612)	-	(6 612)
Амортизационные отчисления	24	-	-	(8 144)	(6 148)	(5 054)	(19 346)	(527)	(19 873)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		-	-	18 390	11 599	35 210	65 199	358	65 557
Стоимость на 31 декабря 2012 года		-	-	36 472	39 201	43 026	118 699	1 448	120 147
Накопленная амортизация		-	-	(18 082)	(27 602)	(7 816)	(53 500)	(1 090)	(54 590)

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

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

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

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

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

16 Прочие активы*(в тысячах российских рублей)*

	2012	2011
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	134 518	92 167
Предоплаты прочим поставщикам и подрядчикам	46 626	57 025
Расходы будущих периодов	34 385	2 510
Запасы	5 353	8 002
Предоплаты по страхованию	6 139	3 845
Прочее	507	135
Итого прочих активов	227 528	163 684

17 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи

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

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

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, когда Группа выступает в качестве арендодателя:

(в тысячах российских рублей)

	2012	2011
Менее 1 года	-	7 352
От 1 до 5 лет	-	-
Итого будущие доходы по операционной аренде	-	7 352

18 Кредиты банков

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиты банков получены от шести российских банков (2011 г.: от шести российских банков) в российских рублях и евро (2011 г.: российских рублях и евро) со сроками погашения с января 2013 года по декабрь 2017 года (2011 г.: с января 2012 года по август 2016 года) и процентными ставками от 7,25% до 12,85% годовых (2011 г.: от 4,5% до 12,0% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2012 года от российского банка Группой получен кредит балансовой стоимостью 333 231 тыс. руб. (2011 г.: 671 351 тыс. руб.), предназначенный для приобретения и предоставления оборудования в финансовый лизинг российским компаниям малого и среднего бизнеса. Ограничительные общие условия в отношении данного кредита представлены в Примечании 28.

По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 13 023 093 тысячи рублей (2011 г.: 10 318 493 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ процентных ставок кредитов банков представлен в Примечании 26.

19 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Займ от поставщика оборудования для передачи в лизинг	75 406	105 499
Итого прочих заемных средств	75 406	105 499

По состоянию на 31 декабря 2012 года прочие заемные средства включают займ, привлеченный от иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг (2011 г.: от иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг). Займ получен в долларах США (2011 г.: в долларах США) со сроками погашения с марта 2013 года до март 2016 года (2011 г.: с марта 2012 года до март 2016 года). По состоянию на 31 декабря 2012 года процентная ставка по займу от иностранной компании, являющейся поставщиком оборудования для передачи в лизинг, в долларах США составляет 3,1% годовых (2011 г.: 3,1% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2012 года прочие заемные средства в сумме 75 406 тысяч рублей обеспечены приобретенными векселями в сумме 75 406 тысяч рублей. См. Примечания 8 и 28.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года балансовая стоимость прочих заемных средств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

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

20 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	59 251	33 508
Задолженность перед банками по выставленным аккредитивам по поставке оборудования для передачи в лизинг	37 922	65 470
Итого прочих финансовых обязательств	97 173	98 978

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 29.

21 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	115 859	93 245
Резерв по неиспользованным ежегодным отпускам сотрудников	20 312	15 816
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	14 209	13 784
Прочее	4 662	7 862
Итого прочих обязательств	155 042	130 707

22 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Инфлированная стоимость обыкновенных акций
На 1 января 2011 года	1 500 000	15 000	38 852
На 31 декабря 2011 года	1 500 000	15 000	38 852
На 31 декабря 2012 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 (2011 г.: 15 000 тысяч рублей).

Все находящиеся в обращении акции Компании полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2011 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

23 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Агентские доходы, полученные от страховых компаний	104 538	69 143
Чистое страховое возмещение в отношении ущерба имуществу, принадлежащему Группе	17 549	2 690
Прочее	5 579	2 801
Итого прочих операционных доходов	127 666	74 634

24 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2012	2011
Расходы на содержание персонала		411 787	305 733
Расходы по операционной аренде офисных помещений		64 112	42 105
Телекоммуникационные услуги		24 151	14 924
Рекламные и маркетинговые услуги		21 052	15 754
Амортизация основных средств	15	19 346	13 174
Комиссионные расходы		18 639	10 056
Профессиональные услуги		13 054	8 908
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		9 404	15 329
Транспортные расходы		9 103	5 622
Командировочные расходы		7 022	4 921
Амортизация нематериальных активов	15	527	432
Прочее		45 825	31 587
Итого административных и прочих операционных расходов		644 022	468 545

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования в размере 85 244 тысячи рублей (2011 г.: 54 727 тысяч рублей), из которых 59 882 тысячи рублей (2011 г.: 41 850 тысячи рублей) составляют взносы в пенсионный фонд.

25 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Текущие расходы по налогу на прибыль	142 524	108 357
Отложенное налогообложение	(41 003)	(26 445)
Расходы по налогу на прибыль за год	101 521	81 912

(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 2012 году, составляет 20% (2011 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Прибыль до налогообложения	690 561	516 400
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2012г.: 20%; 2011 г.: 20%)	138 112	103 280
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 368	171
- Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(42 324)	(26 270)
- Воздействие корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	4 365	4 731
Расходы по налогу на прибыль за год	101 521	81 912

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% (2011 г.: 20%).

	1 января 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков Возник- новение и изменение времен- ных разниц	31 декабря 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков Возник- новение и изменение времен- ных разниц	31 декабря 2012 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц					
Чистые инвестиции в лизинг	21 765	11 697	33 462	2 375	35 837
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу и прочих финансовых активов	34 395	(3 180)	31 215	(10 421)	20 794
Обесценение лизинговых активов для продажи	11 543	(9 270)	2 273	3 710	5 983
Резерв под обесценение займов выданных	3 116	(30)	3 086	(1 913)	1 173
Наращенные расходы и доходы	4 688	(1 048)	3 640	21	3 661
Отложенный налоговый актив	75 507	(1 831)	73 676	(6 228)	67 448
Налоговое воздействие временных разниц					
Чистые инвестиции в лизинг	(6 913)	2 006	(4 907)	4 907	-
Отложенное налоговое обязательство	(6 913)	2 006	(4 907)	4 907	-
Чистый отложенный налоговый актив до вычета непризнанного налогового актива	68 594	175	68 769	(1 321)	67 448
За вычетом непризнанных отложенных налоговых активов	(68 594)	26 270	(42 324)	42 324	-
Чистый отложенный налоговый актив	-	26 445	26 445	41 003	67 448

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. По состоянию на 31 декабря 2012 года чистый отложенный налоговый актив в отношении ОАО «Балтийский лизинг» и в отношении ООО «Балтийский лизинг» был признан в консолидированном отчете о финансовом положении в полном объеме, так как руководство Группы рассчитывает на зачет указанного чистого отложенного налогового актива против налогооблагаемой прибыли.

26 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

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

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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

	На 31 декабря 2012 года			На 31 декабря 2011 года		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обя- зательства	Чистая балансо- вая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обя- зательства	Чистая балансо- вая позиция
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Российские рубли	15 165 951	12 875 968	2 289 983	11 294 024	10 127 577	1 166 447
Доллары США	89 837	75 791	14 046	115 157	108 737	6 420
Евро	191 983	183 692	8 291	351 334	268 902	82 432
Итого	15 447 771	13 135 451	2 312 320	11 760 515	10 505 216	1 255 299

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:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2012 года
Изменение курса доллара США на +/- 10%	+/- 1 124
Изменение курса евро на +/- 10%	+/- 663
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2011 года
Изменение курса доллара США на +/- 10%	+/- 514
Изменение курса евро на +/- 10%	+/- 6 595

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

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 200 базисных пунктов выше (2011 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 69 985 тысяч рублей (2011 г.: 61 041 тысяч рублей) выше. По состоянию на 31 декабря 2012 года, если бы процентные ставки на эту дату были бы на 200 базисных пунктов ниже (2011 г.: на 200 базисных пунктов ниже) при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, прибыль за год была бы на 69 985 тысяч рублей (2011 г.: 61 041 тысяч рублей) ниже.

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

(в % годовых)	2012			2011		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Депозиты в банках						
- приобретенные векселя	-	9,1	-	-	9,0	-
- краткосрочные депозиты в банках	-	-	-	3,8	-	-
Займы выданные	14,5	-	-	14,6	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	19,2	17,6	16,6	19,0	18,9	17,0
Обязательства						
Кредиты банков	11,4	-	8,09	10,8	-	7,9
Прочие заемные средства	-	3,1	-	-	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 2012 года. Группа использует данный анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления риском ликвидности.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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	217 461	-	-	-	-	-	217 461
Депозиты в банках	-	6 079	6 356	12 983	61 329	-	86 747
Займы выданные	1 111	2 115	3 263	23 714	73 141	-	103 344
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	910 405	1 742 450	2 510 359	4 045 828	8 012 629	8 524	17 230 195
Прочие финансовые активы	-	7 815	-	389 616	-	-	397 431
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	1 128 977	1 758 459	2 519 978	4 472 141	8 147 099	8 524	18 035 178
Нефинансовые активы							
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в финансовый лизинг	404 834	293 491	270 927	29 399	-	-	998 751
Основные средства и долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, переданные в операционную аренду, и связанные арендные платежи	7 284	34 160	12 575	25 150	40 978	-	120 147
Итого потенциальных будущих поступлений по нефинансовым активам	412 218	327 651	283 502	54 549	40 978	-	1 118 898
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	212 922	460 864	687 102	2 666 903	11 691 034	-	15 718 825
Прочие заемные средства	-	6 495	6 598	13 014	53 227	-	79 334
Прочие финансовые обязательства	15 147	20 145	18 813	3 646	39 222	-	97 173
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	228 069	487 504	712 513	2 683 763	11 783 483	-	15 895 332
Нефинансовые обязательства							
Авансы, полученные от лизингополучателей	433 218	199 514	230 067	28 872	-	-	891 671
Итого потенциальных будущих выплат по нефинансовым обязательствам	433 218	199 514	230 067	28 872	-	-	891 671
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	879 908	1 399 092	1 860 900	1 814 055	(3 595 406)	8 524	2 367 073

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен аналогичный анализ позиции Группы по ликвидности на 31 декабря 2011 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	180 504	-	-	-	-	-	180 504
Депозиты в банках	122 638	8 084	8 451	17 118	120 149	-	276 440
Займы выданные	-	5 574	41 041	71 016	95 250	-	212 881
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	852 860	1 244 285	1 734 618	3 072 078	6 209 358	28 981	12 942 178
Прочие финансовые активы	-	9 299	-	463 599	-	-	472 898
Итого потенциальных будущих поступлений по финансовым активам	956 002	1 267 242	1 784 110	3 623 811	6 424 755	28 981	14 084 901
Нефинансовые активы							
Авансовые платежи поставщикам оборудования, приобретаемого для передачи в финансовый лизинг	188 013	287 120	65 939	33 051	7 470	-	581 583
Основные средства, переданные в операционную аренду, и связанные арендные платежи	7 917	288 356	12 724	25 448	29 701	-	384 146
Итого потенциальных будущих поступлений по нефинансовым активам	195 930	575 476	78 663	58 499	37 171	-	945 739
Финансовые обязательства							
Кредиты банков	152 063	333 680	735 873	1 144 805	10 374 105	-	12 741 226
Прочие заемные средства	-	6 823	6 593	13 121	86 608	-	113 145
Прочие финансовые обязательства	14 995	25 023	8 029	13 094	37 837	-	98 978
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	167 958	365 526	750 495	1 170 820	10 498 550	-	12 953 349
Нефинансовые обязательства							
Авансы, полученные от лизингополучателей	190 504	259 752	124 063	15 859	21 414	-	611 592
Итого потенциальных будущих выплат по нефинансовым обязательствам	190 504	259 752	124 063	15 859	21 414	-	611 592
Итого потенциальных будущих поступлений за вычетом выплат	793 470	1 217 440	988 215	2 495 631	(4 058 038)	28 981	1 465 699

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 2012 года величина капитала, находящегося под управлением Группы составляла 14 758 164 тысячи рублей (2011 г.: 11 502 035 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 2012 года и 31 декабря 2011 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 2012 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2011 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не имела договорных обязательств капитального характера (2011 г.: Группа не имела договорных обязательств капитального характера).

28 Условные обязательства (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Менее 1 года	68 637	34 299
От 1 до 5 лет	339 416	159 529
Итого обязательства по операционной аренде	408 053	193 828

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 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:

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 2012 года от российского банка Группой получен кредит балансовой стоимостью 333 231 тысячу рублей (2011 г.: 671 351 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.

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.;

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;

Требования 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 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. По состоянию на 31 декабря 2012 года договорные обязательства кредитного характера у Группы отсутствовали (2011 г.: Группа не имела договорных обязательств кредитного характера).

28 Условные обязательства (продолжение)

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

	Прим.	2012		2011	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Депозиты в банках	8, 19	75 406	75 406	105 499	105 499
Итого		75 406	75 406	105 499	105 499

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 9,0% до 35,0% в год (2011 г. – от 3,75% до 65,2% в год). Анализ этих ставок представлен ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2012	2011
Депозиты в банках - Примечание 8		
Приобретенные векселя	9,0% – 9,1% годовых	9,0% – 9,1% годовых
Краткосрочные депозиты в банках	-	3,75% годовых
Займы выданные - Примечание 9	14,5% годовых	14,5%–18,0% годовых
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу - Примечание 10		
Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	11,0% – 27,0% годовых	11,0% – 31,0% годовых
Прочие виды автотранспорта	10,0% – 26,0% годовых	10,0% – 30,0% годовых
Прочие виды транспорта	9,3% – 18,9% годовых	9,3% – 18,9% годовых
Промышленное оборудование	11,5% – 32,3% годовых	12,0% – 35,0% годовых
Строительное оборудование	11,2% – 30,0% годовых	11,2% – 29,0% годовых
Сельскохозяйственное и лесное оборудование	11,7% – 35,0% годовых	11,7% – 27,0% годовых
Недвижимость	14,0% – 23,0% годовых	13,5% – 26,0% годовых
Прочее	11,5% – 32,0% годовых	11,5% – 65,2% 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 12,85% годовых в 2012 году (2011 г.: от 3,1% до 12,0% годовых).

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) 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

	2012		2011	
	Балансовая стоимость кредитов и дебиторской задолженности	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость кредитов и дебиторской задолженности	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	32	32	9	9
- Расчетные счета в банках	217 429	217 429	180 495	180 495
Депозиты в банках				
- Приобретенные векселя	75 406	75 406	105 499	105 499
- Краткосрочные депозиты в банках	-	-	122 638	122 638
Займы выданные	83 384	87 829	170 782	172 529
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу				
- Легковой и легкий коммерческий автотранспорт	2 530 272	2 500 118	1 325 604	1 319 435
- Прочие виды автотранспорта	3 788 094	3 720 143	2 819 440	2 806 319
- Прочие виды транспорта	614 566	646 299	557 044	583 233
- Промышленное оборудование	2 105 933	2 097 505	1 805 051	1 810 306
- Строительное оборудование	3 193 491	3 146 156	2 410 085	2 401 675
- Сельскохозяйственное и лесное оборудование	886 097	897 124	694 607	692 972
- Недвижимость	200 584	208 947	196 696	218 026
- Прочее	692 939	689 197	604 770	593 847
Прочие финансовые активы				
- Дебиторская задолженность по судебным претензиям	77 575	77 575	89 997	89 997
- Дебиторская задолженность по прочим операциям	-	-	-	-
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	14 465 802	14 363 759	11 082 717	11 096 980

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:

	2012		2011	
	Балансовая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты банков	12 962 873	13 023 093	10 295 784	10 318 493
Прочие заемные средства				
- Займы от российских компаний под общим контролем	-	-	-	-
- Займы от поставщика оборудования для передачи в лизинг	75 406	75 406	105 499	105 499
Прочие финансовые обязательства				
- Кредиторская задолженность поставщикам оборудования для передачи в лизинг	39 760	39 760	33 508	33 508
- Задолженность перед банками по выставленным аккредитивам по поставке оборудования для передачи в лизинг	54 197	54 197	65 470	65 470
Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	13 132 236	13 192 456	10 500 261	10 522 970

У Группы отсутствуют финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

30 Операции со связанными сторонами

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами кроме ключевого управленческого персонала за 2012 год:

	Компании под общим контролем
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Процентные доходы	-
Процентные расходы	-

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2012 года, представлена ниже:

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

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

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

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 2012 год составило 14 190 тысяч рублей (2011 г.: 13 265 тысячи рублей). Некоторые члены Совета директоров получают вознаграждение от тех компаний, чьими сотрудниками они являются, и не получают вознаграждение от Группы. Данные компании не являются связанными сторонами Группы, но оказывают услуги конечному владельцу Группы. У руководства отсутствует информация о вознаграждении, полученном данными директорами от других компаний.

31 События после окончания отчетного периода

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу. За период с 1 января 2013 года до 30 апреля 2013 года общая величина просроченной задолженности по лизинговым платежам выросла с 132 862 тысяч рублей до 261 370 тысяч рублей.

Рейтинг надежности и кредитоспособности. В марте 2013 года Национальное Рейтинговое Агентство подтвердило Группе рейтинг кредитоспособности на уровне AA- (очень высокая кредитоспособность, третий уровень – по методологии данного рейтингового агентства).