

ООО «Элемент Лизинг»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года	4
Отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012 года	5
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года	6
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2012 года	7
Примечания к финансовой отчетности	8-48

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ООО «Элемент Лизинг» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена руководством Компании 31 мая 2013 года:



Джеймс Горхэм
Президент

г. Москва
31 мая 2013 года



Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
31 мая 2013 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету Директоров ООО «Элемент Лизинг»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Элемент Лизинг» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

© 2013 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мнение

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

Deloitte & Touche

31 мая 2013 года
Москва, Российская Федерация

Е.В. Пономаренко
Е.В. Пономаренко, партнер
(квалификационный аттестат № 01-000190 от 28 ноября 2011 года)



ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью
«Элемент Лизинг»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: №1047796985631,
Выдано 17.12.2004 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 46 по г. Москве.

Место нахождения: 129090 г. Москва, ул. Щепкина д. 3.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

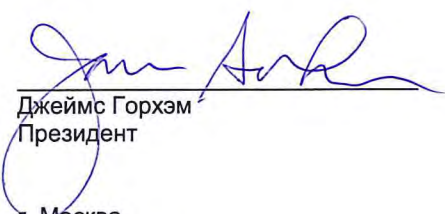
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
в тысячах российских рублей

	Примечание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4, 26	35 725	104 785
Авансы, уплаченные поставщикам	5	225 663	136 813
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	6, 26	5 874 785	4 173 903
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	124 045	46 632
Ссуды, предоставленные клиентам		1 586	2 379
НДС к возмещению	8	174 283	152 899
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	9, 26	164 243	111 211
Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	10	98 049	212 322
Активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды	11	89 053	117 426
Отложенные налоговые активы	21	124 785	84 699
Прочие активы	12, 26	127 780	115 644
ИТОГО АКТИВЫ		7 039 997	5 258 713
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду		26 898	18 598
Авансы полученные		250 603	216 729
Кредиты банков	13, 26	4 198 319	2 994 566
Векселя выпущенные	14, 26	484 112	598 967
Облигации	15	1 004 769	416 730
Прочие обязательства	16, 26	80 588	70 981
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 045 289	4 316 571
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	444 000	444 000
Добавочный капитал	17	354 700	354 700
Нераспределенная прибыль		196 008	143 442
ИТОГО КАПИТАЛ		994 708	942 142
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7 039 997	5 258 713

Примечания на стр. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


 Джеймс Горхэм
 Президент

г. Москва
 31 мая 2013 года


 Ольга Бортняева
 Зам. Генерального директора
 по финансовым и операционным вопросам

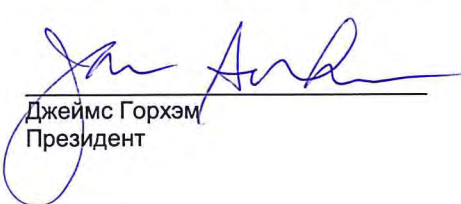
г. Москва
 31 мая 2013 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

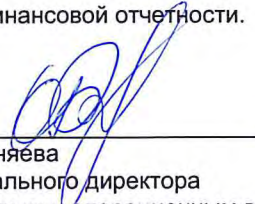
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА в тысячах российских рублей

	Примечание	2012	2011
Доход от финансовой аренды	18, 26	1 277 147	910 508
Процентные доходы	18, 26	7 323	8 703
Процентные расходы	18, 26	(581 608)	(434 541)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		702 862	484 670
Формирование резервов под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	19	(121 601)	(37 231)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		581 261	447 439
Доходы от штрафов и пеней		17 768	27 100
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты	26	(5 125)	(15 906)
Убыток от продажи возвращенных активов		(52 174)	(8 318)
Формирование резервов под обесценение активов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	19	(9 696)	(14 814)
Прочие доходы	26	50 722	27 445
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		1 495	15 507
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	20, 26	(474 198)	(436 624)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		108 558	26 322
Расход по налогу на прибыль	21	(24 412)	(7 552)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		84 146	18 770
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		84 146	18 770

Примечания на стр. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


Джеймс Горхэм
Президент

г. Москва
31 мая 2012 года


Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
31 мая 2012 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
в тысячах российских рублей

	Приме- чание	2012	2011
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		108 558	26 322
Корректировки на:			
Чистое изменение начисленного дохода от финансовой аренды		(10 587)	(3 669)
Чистое изменение начисленных процентных расходов		(7 200)	5 308
Убыток от продажи возвращенных активов		52 174	8 318
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20	3 554	3 406
Чистый доход от курсовых разниц		(363)	(8 801)
Формирование резервов под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	19	121 601	37 231
Формирование резервов под обесценение активов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	19	9 696	14 814
Прочие начисления		14 243	13 129
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		291 676	96 058
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(1 815 080)	(1 528 795)
(Увеличение)/уменьшение авансов, уплаченных поставщикам		(90 298)	48 983
Уменьшение ссуд, предоставленных клиентам		794	21 503
(Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению		(21 427)	6 792
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности по основной деятельности		(63 591)	(12 834)
Уменьшение прочих активов и активов, возвращенных в результате прекращения операционной аренды		49 668	33 176
Увеличение авансов полученных		33 873	48 678
Увеличение задолженности по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду		8 301	9 676
Увеличение прочих обязательств		4 248	11 971
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(1 601 836)	(1 264 792)
Налог на прибыль уплаченный		(42 235)	(82 729)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(1 644 071)	(1 347 521)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(2 401)	(2 514)
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		45 597	32 057
Затраты на приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(123 010)	(49 661)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(79 814)	(20 118)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от кредитов и займов		4 814 667	3 274 067
Погашение кредитов и займов		(3 603 288)	(2 178 332)
Поступления от выпуска векселей		360 523	804 687
Погашение векселей		(473 536)	(705 231)
Поступления от выпуска облигаций		1 079 146	152 026
Погашение облигаций		(491 107)	(51 388)
Выплата дивидендов	17	(31 580)	(31 580)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		1 654 825	1 264 249
Чистое влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		-	(10)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(69 060)	(103 400)
Денежные средства и их эквиваленты, начало года	4	104 785	208 185
Денежные средства и их эквиваленты, конец года	4	35 725	104 785

Сумма процентных расходов и доходов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, составила 562 274 тыс. руб. и 1 272 910 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентных расходов и доходов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составила 429 233 тыс. руб. и 905 667 тыс. руб. соответственно.

Примечания на стр. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Джеймс Горхэм
Президент

г. Москва
31 мая 2013 года

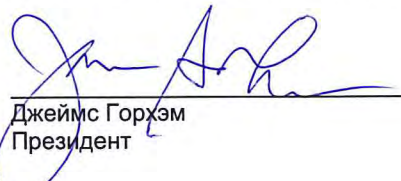
Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
31 мая 2013 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
в тысячах российских рублей

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
31 декабря 2010 года		<u>444 000</u>	<u>354 700</u>	<u>156 252</u>	<u>954 952</u>
Дивиденды объявленные	17	-	-	(31 580)	(31 580)
Итого совокупная прибыль за год		-	-	18 770	18 770
31 декабря 2011 года		<u>444 000</u>	<u>354 700</u>	<u>143 442</u>	<u>942 142</u>
Дивиденды объявленные	17	-	-	(31 580)	(31 580)
Итого совокупная прибыль за год		-	-	84 146	84 146
31 декабря 2012 года		<u>444 000</u>	<u>354 700</u>	<u>196 008</u>	<u>994 708</u>

Примечания на стр. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


Джеймс Горхэм
Президент

г. Москва
31 мая 2013 года


Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
31 мая 2013 года

1. ВВЕДЕНИЕ

ООО «Элемент Лизинг» (далее – «Компания») является обществом с ограниченной ответственностью, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ») 17 декабря 2004 года. Основная деятельность Компании состоит в предоставлении услуг по финансовой аренде розничным клиентам, предприятиям среднего и малого бизнеса на территории РФ.

25 ноября 2010 года «Би-и-си Консалт Лимитед», акционерное общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное на Кипре, стало непосредственной материнской компанией ООО «Элемент Лизинг». До этого с 14 октября 2009 года материнской компанией ООО «Элемент Лизинг» являлась «Непия Индастриз Лимитед» – общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное на Кипре.

Конечным владельцем Компании является диверсифицированная инвестиционная группа «Базовый Элемент», которая принадлежит г-ну О. Дерипаска, который также является конечным бенефициаром Компании.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу:
Российская Федерация, 129090, г. Москва, ул. Щепкина, 3.

Место основной деятельности Компании расположено по адресу:
Российская Федерация, 115114, г. Москва, 1-й Кожевнический пер., 6, стр. 1
На территории РФ Компания представлена 59 офисами.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа исторической стоимости.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, скорректированных соответствующим образом с целью их приведения в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность лежащих в основе событий и обстоятельств, касающихся данной Компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль (далее – «руб.»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовая аренда

Аренда, по условиям которой переносятся практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Право собственности при этом может передаваться или не передаваться. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а на дату принятия аренды существует объективная определенность относительно того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- на дату принятия аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Датой принятия аренды считается дата заключения договора аренды или возникновения обязательства, в зависимости от того, какое событие произошло раньше. В рамках данного определения обязательства должны быть составлены в письменной форме, подписаны сторонами-участниками сделки и, в частности, содержать основные условия сделки.

Началом срока аренды считается дата, с которой лизингополучатель имеет право на использование арендуемого актива. Данная дата представляет собой дату первоначального признания аренды.

Компания учитывает дебиторскую задолженность по финансовой аренде в сумме, равной чистым инвестициям в финансовую аренду. Чистые инвестиции в финансовую аренду рассчитываются как общая сумма минимальных лизинговых платежей и негарантированной остаточной стоимости, причитающихся Компании (вместе – «Валовые инвестиции в финансовую аренду»), дисконтированная по процентной ставке, заложенной в финансовую аренду. Процентная ставка, заложенная в финансовую аренду, является ставкой дисконтирования, которая на дату принятия финансовой аренды приводит к тому, что текущая дисконтированная стоимость валовых инвестиций в финансовую аренду равна справедливой стоимости арендованного актива плюс любые первоначальные прямые затраты арендодателя.

Разница между валовыми инвестициями и чистыми инвестициями по договорам финансовой аренды представляет собой финансовые доходы будущих периодов, которые амортизируются в течение срока аренды с использованием заложенной в аренду ставки дисконтирования, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую норму прибыли по чистым инвестициям в финансовую аренду.

Первоначальные прямые затраты арендодателя включают комиссионные расходы, расходы, связанные с получением юридических услуг, и внутренние расходы, непосредственно связанные с обсуждением условий и подготовкой договора финансовой аренды. Данные расходы не включают накладные расходы, такие как расходы на маркетинг и расходы отдела продаж.

Любые суммы авансов, уплаченные поставщикам, после даты принятия финансовой аренды и до даты начала срока финансовой аренды, учитываются как авансы, уплаченные поставщикам. Платежи, полученные Компанией от арендатора до начала срока финансовой аренды, учитываются как авансы полученные. Данные суммы корректируются против чистых инвестиций в финансовую аренду на дату начала срока финансовой аренды.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных средств от актива, или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Компания или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Компании или: (а) передать контрактные права на получение денежных средств по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денежных средств третьей стороне. После передачи Компания проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды, в основном, были сохранены, актив остается в отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Компания проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Компания сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о совокупной прибыли.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в отчете о финансовом положении сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются финансовыми активами, свободно конвертируемыми в соответствующие суммы денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и свободные остатки на депозитных счетах в банке с первоначальным сроком погашения до трех месяцев, а также остатки на депозитных счетах в банках с большим сроком погашения в случае наличия возможности досрочного изъятия таких депозитов без штрафных санкций, кроме потери начисленных процентов. Суммы, в отношении которых имеются ограничения на их использование, не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Компания намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Полученные процентные платежи и амортизация дисконта отражаются как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность

Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность Компании первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании ссуды и представляется в отчете о совокупной прибыли в соответствии с характером таких убытков. В последующем ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резервов под обесценение, если таковые имеются.

Резервы под обесценение

Компания учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости, при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и чистой текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, которые по отдельности являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки в отношении финансовых активов, которые по отдельности не являются существенными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты. Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Компания оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что величина отраженного резерва под обесценение достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что эта оценка может отличаться от фактических убытков.

Списание финансовых активов

В случае невозможности взыскания по финансовым активам, они списываются за счет резерва под обесценение. Дебиторская задолженность по финансовой аренде списывается или частично списывается за счет резерва под обесценение в случае, если вероятность того, что арендатор, не выполнивший свои обязательства, будет осуществлять выплаты в соответствии с условиями договоров финансовой аренды или дополнительных соглашений к таким договорам, мала. Дебиторская задолженность по финансовой аренде переводится в состав активов к изъятию в результате прекращения финансовой аренды в сумме чистых инвестиций в финансовую аренду на дату перевода. Когда Компания получает активы путем обращения взыскания, соответствующие активы, переводятся в состав возвращенных активов. Списание всех остальных финансовых активов происходит после принятия руководством всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после реализации Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о совокупной прибыли в периоде возмещения.

Производные финансовые инструменты

Компания использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты для управления валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на финансовые результаты.

Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды

Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, представлены оборудованием, полученным от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей, для последующей реализации. Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды

В том случае, когда руководство Компании принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовой аренде посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансовой аренды расторгается Компанией в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовой аренде переводится в состав активов к изъятию в сумме дебиторской задолженности по финансовой аренде за вычетом резерва под обесценение на дату перевода. При этом Компания направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансовой аренды. Компания прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовой аренде в состав активов к изъятию.

Руководство Компании принимает во внимание следующие факторы при принятии решения о расторжении договора финансовой аренды: уровень резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренды, утрата предмета лизинга или нанесение ущерба предмету лизинга, банкротство лизингополучателя, наличие исков, предъявленных к лизингополучателю, и другие факторы. Данные факторы, по отдельности или в совокупности, представляют собой основание для принятия решения руководством Компании о расторжении договора финансовой аренды.

После расторжения договора финансовой аренды и переноса дебиторской задолженности по финансовой аренде в состав активов к изъятию, перенос активов к изъятию в дебиторскую задолженность по финансовой аренде не производится.

Активы к изъятию, представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются с учетом резервов под последующее обесценение, если таковые имеются. Балансовая стоимость активов к изъятию подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи обеспечения.

Товары, предназначенные для продажи

Товары, предназначенные для продажи, представляют собой оборудование, приобретенное для перепродажи, а также оборудование, первоначально приобретенное для передачи в финансовую аренду, но соответствующий договор аренды был расторгнут арендатором до начала срока аренды. Товары, предназначенные для продажи, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения, если таковые имеются.

Оборудование для сдачи в финансовую аренду

Оборудование для сдачи в финансовую аренду представляет собой оборудование, приобретенное с целью последующей передачи в пользование по договору финансовой аренды. Такое оборудование учитывается по фактической стоимости приобретения.

Основные средства

Амортизация основных средств начисляется с целью списания балансовой стоимости активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Оборудование	30-33%
--------------	--------

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о совокупной прибыли в составе общехозяйственных, административных и прочих расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Кредиты банков, векселя выпущенные и облигации

Кредиты банков, векселя выпущенные и облигации первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии такие обязательства отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупной прибыли в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Отложенный налог

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые активы, как правило, отражаются в отношении всех вычитаемых временных разниц с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные отложенные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы, и представляется вероятным, что данная разница не будет обращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые требования, относящихся к таким инвестициям, признаются с учетом вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидается списание таких разниц в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового требования или погашения обязательства, основываясь на налоговых ставках, которые применялись или будут применяться на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых требований и обязательств отражает налоговые последствия возмещения или погашения балансовой стоимости соответствующих активов и обязательств Компании, которое она планирует осуществить на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету в том случае, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести взаимозачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Текущий и отложенный налог за период

Текущие и отложенные налоги на прибыль признаются в составе расходов или доходов в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они признаются за пределами отчета о прибылях и убытках (в составе прочей совокупной прибыли или напрямую в составе капитала); в этом случае соответствующий налог также признается за пределами отчета о прибылях и убытках, или если они признаются в результате первоначального отражения в бухгалтерском учете приобретенной компании. Налоговый эффект в случае объединения бизнеса отражается при учете объединения бизнеса.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС») связанный с доходом от финансовой аренды, подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от заказчиков. Суммы НДС, уплаченные при приобретении товаров и услуг, предъявляются к вычету в счет НДС, полученного при реализации, в момент оплаты приобретенных товаров и услуг. Налоговые органы разрешают такие зачеты при расчетах по НДС при условии соблюдения всех требований, установленных налоговыми органами.

Операционная аренда

Общая сумма платежей по договорам аренды, по условиям которых к Компании как арендатору переходят не все риски и выгоды, связанные с владением активом, равномерно списывается в течение срока аренды.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Уставный и добавочный капитал

Взносы в уставный капитал отражаются по себестоимости. Добавочный капитал представляет собой превышение внесенных участником средств над объявленным размером уставного капитала.

Расходы, напрямую связанные с регистрацией капитала, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» (далее – «МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями российского законодательства пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в Пенсионный фонд РФ, который переводит их в пенсионные фонды, выбранные работниками. После осуществления платежей в пенсионный фонд у Компании не имеется каких-либо дополнительных обязательств. Такие расходы признаются в составе прибылей или убытков в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход признается на основе процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях исчисления убытка от обесценения.

Процентный доход включает в себя процентный доход по инвестициям в финансовую аренду, процентный доход по депозитам в банках и процентный доход по ценным бумагам, удерживаемым до погашения. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Непроцентные расходы признаются в момент совершения операции.

Доходы от штрафов и пеней отражаются в отчете о совокупной прибыли в случаях, предусмотренных договорами финансовой аренды, дополнительными соглашениями к таким договорам или решениями суда.

Методика пересчета иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (иностранные валюты), переводятся по соответствующим курсам спот на дату составления отчетности. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыли и убытки от такого пересчета/сделок включаются в чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Руб./долл. США	30,3727	32,1961
Руб./евро	40,2286	41,6714

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Компании.

Допущение непрерывности деятельности и состояние отрасли финансовой аренды в местной экономике

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и участник намереваются далее развивать бизнес Компании в РФ.

По состоянию на 31 декабря 2012 года портфель договоров финансовой аренды (до резерва под обесценение) Компании вырос по сравнению с 31 декабря 2011 года в 1,4 раза. В целом по итогам года количество заключенных сделок по сравнению с 2011 годом увеличилось на 26%.

Развитие бизнеса в 2013 году в значительной степени будет зависеть от динамики спроса на лизинговые услуги с одной стороны, и возможностей по привлечению внешнего финансирования с другой. Бизнес-план Компании на 2013 год составлен с учетом текущей экономической ситуации и предполагает достаточный уровень спроса на лизинговые услуги, позволяющий наращивать объем нового бизнеса и, соответственно, портфель, а также наличие доступа к внешним источникам финансирования в необходимых объемах.

Резерв под обесценение финансовых активов

Компания регулярно проверяет свои финансовые активы на предмет обесценения. Резервы под обесценение финансовых активов создаются для признания понесенных убытков от обесценения. Компания рассматривает учетные оценки, связанные с резервами под обесценение финансовых активов в качестве основных источников неопределенности в связи с тем, что: (i) они с большой вероятностью подвержены изменениям от одного отчетного периода к другому, так как допущения относительно будущих объемов платежей и оценки убытков, связанных с обесценением финансовых активов, основаны на недавнем опыте деятельности Компании, и (ii) любая существенная разница между оценочными убытками Компании и фактическими убытками потребует от Компании создания резервов, которые могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность за будущие периоды.

Компания использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и/или его финансовое положение ухудшается, о чем свидетельствует ухудшающиеся финансовые показатели или снижение справедливой стоимости предоставленного обеспечения. Аналогично, Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в группе финансовых активов, оцениваемых на предмет обесценения. Компания использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе финансовых активов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Компания не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в РФ, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов общая стоимость финансовых активов составляла 6 348 707 тыс. руб. и 4 535 028 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 147 487 тыс. руб. и 95 282 тыс. руб. соответственно.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2012 и 2011 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составила 124 785 тыс. руб. и 84 699 тыс. руб. соответственно.

Текущее/нетекущее представление отчета о финансовом положении

Руководство Компании считает, что у Компании не существует четко определенного операционного цикла. Следовательно, руководство Компании решило, что представление активов и обязательств в отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности дает более надежную и значимую информацию, по сравнению с их текущим/нетекущим представлением.

Применение новых и измененных стандартов

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО 9 «*Финансовые инструменты*»;
- МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*»²;
- МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*»²;
- МСФО 12 «*Раскрытие информации об участии в других предприятиях*»²;
- МСФО 13 «*Оценка справедливой стоимости*»¹;
- Поправки к МСФО 7 «*Финансовые инструменты: Раскрытие информации*» – «*Раскрытие информации о зачете финансовых активов и финансовых обязательств*»¹;
- Поправки к МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» и МСФО 7 «*Финансовые инструменты: Раскрытие информации*» – «МСФО 9: дата вступления в силу и требования к раскрытию информации на переходный период»³;
- Поправки к МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*» и МСФО 12 «*Раскрытие информации об участии в других предприятиях*» – *Консолидированная финансовая отчетность, соглашения о совместной деятельности и раскрытие информации об участии в других предприятиях: Руководство по переходу*¹;
- МСБУ 19 «*Вознаграждения работникам*»¹ (пересмотрен в 2011 году);
- МСБУ 27 «*Отдельная финансовая отчетность*»² (пересмотрен в 2011 году);
- МСБУ 28 «*Вложения в зависимые и совместные предприятия*»² (пересмотрен в 2011 году);
- Поправки к МСБУ 32 «*Финансовые инструменты: «Представление информации» – Взаимозачет финансовых активов и обязательств*»⁴;
- Поправки к МСБУ 1 «*Представление статей прочего совокупного дохода*»¹;
- Поправки к МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*» (внесенные в рамках «Ежегодных улучшений МСФО» (цикл 2009–2011 годов), выпущенных в мае 2012 года)⁵.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.

² Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года, с возможностью досрочного применения.

⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2013 года.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9 «*Финансовые инструменты*», выпущенный в ноябре 2009 году и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО 9:

- все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.

- В соответствии с МСФО 9 «*Финансовые инструменты*», по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Руководство Компании предполагает, что применение МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» требует проведения детального анализа.

Новые и пересмотренные стандарты в отношении консолидации, соглашений о совместной деятельности, зависимых предприятий и раскрытия информации

В мае 2011 года был выпущен пакет из пяти стандартов, касающихся консолидации, соглашений о совместной деятельности, зависимых предприятий и раскрытия информации, в который входят МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*», МСФО 12 «*Раскрытие информации об участии в других предприятиях*», МСБУ 27 *Отдельная финансовая отчетность* (пересмотрен в 2011 году) и МСБУ 28 *Вложения в зависимые и совместные предприятия* (пересмотрен в 2011 году).

Ниже представлены основные требования, содержащиеся в указанных Стандартах.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяет ряд положений стандарта МСБУ 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*», в которых рассматриваются вопросы консолидированной финансовой отчетности. Действие ПКИ 12 «*Консолидация – компании специального назначения*» прекратится с даты вступления в силу МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*». В соответствии с МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», наличие контроля является единственным условием для проведения консолидации. Кроме того, в МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» вводится новое определение контроля, в котором указываются три элемента, составляющих контроль: (а) властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций, (б) права/риски по переменным результатам деятельности предприятия-объекта инвестиций и (в) возможность использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину инвестиционных доходов. В МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» были включены подробные указания, в которых рассматриваются различные комплексные случаи.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет собой МСБУ 31 «*Участие в совместной деятельности*». В МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*» рассматривается порядок классификации соглашения о совместной деятельности, находящейся под совместным контролем двух или более сторон. Действие ПКИ 13 «*Совместно контролируемые предприятия - немонетарные вклады участников*» прекратится с даты вступления в силу МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*». В соответствии с МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*», соглашения о совместной деятельности классифицируются как совместная операционная деятельность или совместные предприятия – в зависимости от прав и обязанностей сторон таких соглашений. Кроме того, в соответствии с МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*», учет совместной деятельности осуществляется по методу долевого участия, в то время как в рамках МСБУ 31 «*Участие в совместной деятельности*» учет деятельности совместно контролируемых предприятий может осуществляться как по методу долевого участия, так и по методу пропорционального учета.

МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» устанавливает порядок раскрытия информации для предприятий, которые имеют доли участия в дочерних и зависимых предприятиях, а так же в совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. В целом, по сравнению с действующими стандартами, стандартом МСФО 12 устанавливаются более широкие требования к раскрытию информации.

В июне 2012 года были выпущены поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», содержащие руководство по первому применению указанных МСФО.

У Компании нет никаких вложений в совместно контролируемые предприятия.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. В этом Стандарте вводится определение справедливой стоимости, а также устанавливаются правила оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию информации в части оценки справедливой стоимости. МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» имеет широкую сферу действия и охватывает как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки справедливой стоимости (за исключением отдельно оговоренных случаев). В целом, по сравнению с действующими стандартами, стандартом МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» устанавливаются более широкие требования к раскрытию информации. Так, например, со вступлением в силу МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» действие требования о раскрытии информации о количественных и качественных показателях в соответствии с тремя уровнями иерархии справедливой стоимости распространится на все активы и обязательства, регулируемые МСФО 13 (в настоящее время это требование действует только в отношении финансовых инструментов, рассматриваемых стандартом МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»).

Руководство Компании предполагает, что применение нового Стандарта может оказать влияние на определенные показатели, отражаемые в финансовой отчетности, и приведет к более подробному раскрытию информации в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств и раскрытие соответствующей информации»

Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» проясняют существующие вопросы в отношении применения стандарта для взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены: значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и условие одновременной реализации актива и погашения обязательства».

В соответствии с поправками к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» предприятия должны раскрывать информацию о правах на зачет и соответствующих договоренностях (таких как требование о предоставлении обеспечения) в отношении финансовых инструментов, существующих в рамках юридически действительных рамочных соглашений о зачете или аналогичных договоренностей.

Информация должна раскрываться для всех сравнительных периодов с применением ретроспективного метода.

Руководство Компании предполагает, что в будущем применение указанных поправок к МСБУ 32 и МСФО 7 может привести к раскрытию большего объема информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств.

МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»

Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» вносят изменения в порядок бухгалтерского учета пенсионных планов с установленными выплатами и выплат при увольнении, а также в определение краткосрочных вознаграждений. Наиболее существенные изменения касаются учета обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и учета активов плана. Поправки устанавливают требование, в соответствии с которым изменения обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также изменения справедливой стоимости активов пенсионного плана с установленными выплатами должны отражаться в момент их возникновения. Введение этого требования отменяет действие так называемого правила «коридора» (corridor approach), которое действовало в предыдущей редакции МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» и позволяет ускорить признание затрат на оплату услуг прошлых периодов. В соответствии с поправками требуется, чтобы все актуарные прибыли и убытки отражались непосредственно в прочем совокупном доходе с тем, чтобы чистый пенсионный актив или обязательство, включенные в отчет о финансовом положении, отражали в полном объеме величину дефицита или профицита пенсионного плана. Более того, затраты на проценты и ожидаемая доходность по активам плана, использующиеся в предыдущей редакции МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», заменяются на «чистые проценты», сумма которых рассчитывается путем применения к чистому обязательству или активу по пенсионному плану с установленными выплатами ставки дисконтирования.

Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» должны применяться ретроспективно. Руководство Компании не предполагает, что пересмотр МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании нет пенсионных планов с установленными выплатами.

Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление»

В поправках к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» разъясняется, что налог на прибыль, относящийся к выплатам держателям долевых инструментов и затратам по сделкам операции с долевыми инструментами должны учитываться в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль». Руководство Компании предполагает, что поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания уже применяет данный порядок учета.

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - Данными поправками вводится новая терминология для отчета о совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с поправками к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода, в английском языке термин «statement of comprehensive income» (отчет о совокупном доходе) меняется на «statement of profit or loss and other comprehensive income» (отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе), а термин «income statement» (отчет о прибылях и убытках) меняется на «statement of profit or loss» (отчет о прибылях и убытках). Поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода сохраняют возможность представления прибыли и убытков и прочего совокупного дохода либо в одном отчете, либо в двух отдельных отчетах, которые должны следовать один за другим. В то же время данные поправки требуют группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, по двум категориям: (а) статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль и убытки, и (б) статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль и убытки при выполнении определенных условий. Отнесение сумм налога на прибыль, связанных со статьями прочего совокупного дохода, производится на той же основе – поправки не затрагивают возможность представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после. Руководство Компании предполагает, что в будущем применение указанных поправок может привести к раскрытию большего объема информации в отношении статей отчета о совокупном доходе.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (внесенные в рамках «Ежегодных улучшений МСФО» (цикл 2009–2011 годов), выпущенных в мае 2012 года) - МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», требует представления отчета о финансовом положении по состоянию на начало предшествующего периода (третий отчет о финансовом положении) в том случае, если предприятие проводит ретроспективный учет изменений в своей учетной политике или же ретроспективный пересмотр или реклассификацию статей финансовой отчетности. В поправках к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» уточняется, что предприятие обязано представлять третий отчет о финансовом положении только в том случае, если ретроспективное применение, пересмотр или реклассификация оказывает существенное влияние на информацию, представляемую в третьем отчете о финансовом положении, и что третий отчет о финансовом положении не должен сопровождаться соответствующими примечаниями.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Депозиты в банках	27 274	69 654
Расчетные счета в банках	8 209	34 968
Наличные денежные средства	242	163
Итого денежные средства и их эквиваленты	35 725	104 785

5. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Авансы, уплаченные поставщикам	227 880	137 300
За вычетом резервов под обесценение	(2 217)	(487)
Итого авансы, уплаченные поставщикам	225 663	136 813

Авансы, уплаченные поставщикам, включают авансовые платежи поставщикам за оборудование, приобретенное для целей передачи в финансовую аренду. В соответствии с большинством договоров если поставщик производит поставку активов в течение срока, превышающего 5 дней, то платеж, произведенный поставщику, ограничивается суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом РФ арендодатель не несет ответственности перед лизингополучателем, если выбранный лизингополучателем поставщик не исполняет своих обязательств в соответствии с договором на продажу оборудования. Руководство Компании произвело оценку кредитного риска, связанного с данными авансовыми платежами и пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2012 года было необходимо формирование резерва в размере 2 217 тыс. руб. (2011 год: 487 тыс. руб.).

Информация о движении резервов под обесценение авансовых платежей поставщикам представлена в Примечании 19.

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ, НЕТТО

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду		
- текущие	7 671 782	5 530 913
- просроченные	106 235	68 055
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(1 778 989)	(1 343 911)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5 999 028	4 255 057
За вычетом резерва под обесценение	(124 243)	(81 154)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	5 874 785	4 173 903

По состоянию на 31 декабря 2012 года чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде включала накопленный финансовый доход в размере 23 596 тыс. руб. (2011 год: 13 009 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компанией было подписано 9 597 (2011 год: 6 646) договоров по финансовой аренде. Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам аренды производятся ежемесячно.

Компания обычно страхует риски, связанные с активами, переданными в финансовую аренду, такие как причинение ущерба, вызванного разными причинами, кража и прочие. В соответствии с большинством договоров страховые взносы выплачиваются лизингополучателями. В случае если страховые взносы уплачивает Компания, то лизингополучателям выставляются счета на возмещение затрат по фактической стоимости. Руководство Компании периодически производит оценку финансовой деятельности лизингополучателей путем мониторинга непогашенной задолженности. Компания сохраняет права собственности на арендованные активы в течение срока действия условий аренды. Арендованные активы представлены автомобилями, печатным и прочим оборудованием.

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	<u>В течение одного года</u>	<u>1 год-5 лет</u>	<u>Итого</u>
Валовые инвестиции в финансовую аренду			
- текущие	4 165 173	3 506 609	7 671 782
- просроченные	106 235	-	106 235
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	<u>(965 851)</u>	<u>(813 138)</u>	<u>(1 778 989)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3 305 557	2 693 471	5 999 028
За вычетом резерва под обесценение	<u>(90 379)</u>	<u>(33 864)</u>	<u>(124 243)</u>
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	<u>3 215 178</u>	<u>2 659 607</u>	<u>5 874 785</u>

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	<u>В течение одного года</u>	<u>1 год-5 лет</u>	<u>Итого</u>
Валовые инвестиции в финансовую аренду			
- текущие	2 949 266	2 581 647	5 530 913
- просроченные	68 055	-	68 055
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	<u>(716 618)</u>	<u>(627 293)</u>	<u>(1 343 911)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 300 703	1 954 354	4 255 057
За вычетом резерва под обесценение	<u>(56 178)</u>	<u>(24 976)</u>	<u>(81 154)</u>
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	<u>2 244 525</u>	<u>1 929 378</u>	<u>4 173 903</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде по 20-ти крупнейшим лизингополучателям Компании составила 1 241 041 тыс. руб. (2011 год: 970 542 тыс. руб.) или 21% (2011 год: 23%) от чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде. Сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, относящаяся к наиболее значимому лизингополучателю Компании, составляет 111 715 тыс. руб. (2011 год: 125 547 тыс. руб.) или 2% (2011 год: 3%) от чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Компании были основные средства, переданные в финансовую аренду, которые были использованы в качестве залога под обеспечение банковских кредитов и векселей выпущенных (см. Примечания 13, 14, 24). По состоянию на 31 декабря 2012 года данные основные средства представлены дебиторской задолженностью по финансовой аренде в размере 3 015 374 тыс. руб. (2011 год: 2 355 396 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность по финансовой аренде включала чистые инвестиции в финансовую аренду в размере 457 285 тыс. руб. (2011 год: 304 603 тыс. руб.), условия по которым были пересмотрены. В противном случае данные чистые инвестиции в финансовую аренду были бы просроченными.

Решение об изменении условий договоров принимается индивидуально по каждому клиенту, способному обеспечить устойчивый поток платежей, но имеющему определенную сумму просрочки, возникшую в связи с временными финансовыми трудностями.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде оценивается на обесценение по методу портфельной оценки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2012 года составил 124 243 тыс. руб. (2011 год: 81 154 тыс. руб.).

Информация о движении резервов под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде представлена в Примечании 19.

7. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены векселями российских банков, деноминированными в российских рублях, которые приобретаются исключительно для их использования в качестве залога под обеспечение полученных от этих банков кредитов. По состоянию на 31 декабря 2012 года ценные бумаги, балансовая стоимость которых составляла 124 045 тыс. руб. (2011 год: 46 632 тыс. руб.) были использованы в качестве залога по банковским кредитам (см. Примечания 13, 24).

8. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
НДС к возмещению	174 283	152 899
Итого НДС к возмещению	174 283	152 899

НДС к возмещению представляет сумму НДС, уплаченную по активам, приобретенным для передачи в аренду, а также сальдо по расчетам с бюджетом по НДС.

9. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочая дебиторская задолженность	130 069	68 085
Пени и штрафы от лизингополучателей	55 244	55 080
	185 313	123 165
За вычетом резерва под обесценение	(21 070)	(11 954)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности	164 243	111 211

Информация о движении резервов под обесценение прочей дебиторской задолженности по основной деятельности представлена в Примечании 19.

10. АКТИВЫ, ВОЗВРАЩЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, представляют собой оборудование и транспортные средства, полученные от невыполнивших свои обязательства лизингополучателей.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	111 548	221 546
За вычетом резерва под обесценение	(13 499)	(9 224)
Итого активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	98 049	212 322

Балансовая стоимость возвращенных активов подлежит возмещению путем их продажи третьим лицам или передачи в финансовую аренду новым лизингополучателям.

Информация о движении возвращенных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Балансовая стоимость возвращенных активов на 1 января	221 546	245 289
Обращение взыскания на обеспечение	135 004	219 400
За вычетом выбытия возвращенных активов	(245 002)	(243 143)
	111 548	221 546
За вычетом резерва под обесценение	(13 499)	(9 224)
Итого балансовая стоимость возвращенных активов на 31 декабря	98 049	212 322

Информация о движении резервов под обесценение активов, возвращенных в результате прекращения финансовой аренды, представлена в Примечании 19.

11. АКТИВЫ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

В том случае, когда руководство Компании принимает решение взыскать просроченную дебиторскую задолженность по финансовой аренде посредством изъятия предмета лизинга, соответствующий договор финансовой аренды расторгается Компанией в одностороннем порядке, и дебиторская задолженность по финансовой аренде переводится в состав активов к изъятию в сумме дебиторской задолженности по финансовой аренде за вычетом резерва под обесценение на дату перевода. При этом Компания направляет лизингополучателю уведомление о расторжении договора финансовой аренды. Компания прекращает начисление финансового дохода в момент перевода дебиторской задолженности по финансовой аренде в состав активов к изъятию.

Активы к изъятию представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются с учетом резервов под последующее обесценение, если таковые имеются. Балансовая стоимость активов к изъятию подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма активов к изъятию в результате прекращения финансовой аренды составила 89 053 тыс. руб. (2011 год: 117 426 тыс. руб.).

Информация о движении активов к изъятию за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Балансовая стоимость активов к изъятию, на 1 января	117 426	158 779
Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде, переведенной в активы к изъятию, на дату перевода	233 668	224 517
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде, переведенной в активы к изъятию, на дату перевода	(73 149)	(25 137)
Чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде, переведенной в активы к изъятию, на дату перевода	160 519	199 380
За вычетом:		
перемещений в активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	(135 004)	(219 400)
списаний, включая страховые случаи	(53 888)	(21 333)
Всего за вычетом перемещений в активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, и списаний	(188 892)	(240 733)
Балансовая стоимость активов к изъятию на 31 декабря	89 053	117 426

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые активы		
Доля в уставном капитале «Элемент Лизинг Украина» (1,3%)	3 010	3 010
За вычетом резервов под обесценение доли в уставном капитале «Элемент Лизинг Украина»	(2 174)	(2 174)
Итого прочие финансовые активы	836	836
Прочие нефинансовые активы		
Товары, предназначенные для продажи	66 448	38 477
Расходы будущих периодов	21 637	20 321
Программное обеспечение	20 826	26 489
Оборудование для сдачи в финансовую аренду	12 341	706
Основные средства	3 704	4 857
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	1 890	1 317
Прочие нефинансовые активы	1 724	637
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	738	23 001
	129 308	115 805
За вычетом резервов под обесценение товаров, предназначенных для продажи	(2 364)	(997)
Итого прочие нефинансовые активы	126 944	114 808
Итого прочие активы	127 780	115 644

Товары, предназначенные для продажи, представляют собой оборудование, приобретенное для перепродажи, а также оборудование, первоначально приобретенное для передачи в финансовую аренду, но договор аренды по которым был расторгнут арендатором до начала срока аренды. Товары, предназначенные для продажи, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

Оборудование для сдачи в финансовую аренду представляет собой оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду, для которого ещё не наступил срок сдачи в аренду. Оборудование для сдачи в аренду обычно находится в распоряжении Компании в течение 1-6 месяцев, пока не наступает срок действия соответствующего договора аренды.

Доля в «Элемент Лизинг Украина» представляет собой финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые учитываются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы стоимостью 23 933 тыс. руб. (2011 год: 22 217 тыс. руб.).

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов представлена в Примечании 19.

13. КРЕДИТЫ БАНКОВ

Кредиты банков – это кредиты, привлеченные от крупных российских и международных банков, срок погашения которых наступает в 2013-2017 гг.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Кредиты банков	4 198 319	2 994 566
Итого кредиты банков	4 198 319	2 994 566

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания привлекла средства 11 банков (2011 год: 11 банков) в размере 4 198 319 тыс. руб. (2010 год: 2 994 566 тыс. руб.), задолженность по 6 (2011 год: 6) из которых превышала 15% капитала Компании.

Информация об активах, переданных в качестве обеспечения по кредитам банков, представлена в Примечаниях 6, 7 и 24.

14. ВЕКСЕЛЯ ВЫПУЩЕННЫЕ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Процентные векселя	484 112	505 675
Дисконтные векселя	-	93 292
Итого векселя выпущенные	484 112	598 967

Информация об активах, переданных в качестве обеспечения по выпущенным векселям, представлена в Примечаниях 6 и 24.

15. ОБЛИГАЦИИ

С 6 сентября 2012 года в обращении находится третий выпуск облигаций, государственный регистрационный номер 4B02-01-36193R, объем размещения которого составил 1 000 000 тыс. руб. (1 000 000 облигаций с номинальной стоимостью 1 000 рублей за 1 облигацию.).

Срок погашения по третьему выпуску наступает 3 сентября 2015 года. Текущая годовая ставка купона – 13,5%.

В результате выкупа второго выпуска облигаций (государственный регистрационный номер 4-01-36193-R – оферта 6 сентября 2012 на сумму 413 373 тыс. руб.) – в обращении у держателей осталось 1 292 бумаг. Текущая годовая ставка купона – 1%.

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные премии	20 000	12 753
Начисленные расходы	17 467	14 100
Прочие финансовые обязательства	24 743	22 448
Резерв по судебным искам	3 083	9 875
Итого прочие финансовые обязательства	65 293	59 176
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	15 295	11 805
Итого прочие нефинансовые обязательства	15 295	11 805
Итого прочие обязательства	80 588	70 981

17. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 444 000 тыс. руб. (2011 год: 444 000 тыс. руб.).

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал сформирован за счет вкладов в рублях, внесенных участником Компании, который имеет право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой сумму, на которую взносы участника в уставный капитал превосходили объявленный уставный капитал. По состоянию на 31 декабря 2012 года добавочный капитал Компании составил 354 700 тыс. руб. (2011 год: 354 700 тыс. руб.).

Дивиденды

Подлежащая распределению среди участников нераспределенная прибыль Компании ограничена суммой ее нераспределенной прибыли, отраженной в отчетности Компании по российским стандартам.

3 марта 2011 года единственный участник Компании объявил о выплате дивидендов в размере 31 580 тыс. руб. за 2010 год. Дивиденды были выплачены 4 марта 2011 года.

27 июня 2012 года единственный участник Компании объявил о выплате дивидендов в размере 31 580 тыс. руб. за 2011 год. Дивиденды были выплачены 28 июня 2012 года.

18. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2012	2011
Доход от финансовой аренды по необесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	1 253 551	852 097
Доход от финансовой аренды по обесцененной дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	23 596	58 411
Итого доход от финансовой аренды	1 277 147	910 508
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	4 237	3 928
Процентные доходы по депозитам в банках	2 925	3 996
Процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	161	779
Итого процентные доходы	7 323	8 703
Процентные расходы по кредитам банков	(446 733)	(320 237)
Процентные расходы по векселям выпущенным	(50 180)	(60 635)
Процентные расходы по облигациям	(84 695)	(53 669)
Итого процентные расходы	(581 608)	(434 541)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	702 862	484 670

19. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Дебиторская задолженность по финансовой аренде
31 декабря 2010 года	53 133
Формирование резервов	37 231
Списание дебиторской задолженности по финансовой аренде	(9 210)
31 декабря 2011 года	81 154
Формирование резервов	121 601
Списание дебиторской задолженности по финансовой аренде	(78 512)
31 декабря 2012 года	124 243

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Авансы, уплаченные поставщикам	Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	Резервы по судебным искам	Прочие активы	Итого
31 декабря 2010 года	2 656	6 643	10 593	-	5	19 897
Формирование/(восстановление) резервов	(2 169)	5 311	(1 369)	9 875	3 166	14 814
31 декабря 2011 года	487	11 954	9 224	9 875	3 171	34 711
Формирование/(восстановление) резервов	1 730	9 116	4 275	(6 792)	1 367	9 696
31 декабря 2012 года	2 217	21 070	13 499	3 083	4 538	44 407

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы включают общие, административные и прочие расходы:

	2012	2011
Расходы на оплату труда	279 194	252 924
Административные расходы	54 558	53 056
Расходы на социальное обеспечение	53 644	47 854
Расходы на аренду	52 073	58 142
Расходы по налогам, кроме налога на прибыль	10 010	4 963
Аудиторские и консультационные услуги	6 354	4 810
Расходы на рекламу	5 426	4 353
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 554	3 406
Комиссия банков	2 449	1 952
Прочие расходы	6 936	5 164
Итого операционные расходы	474 198	436 624

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, где Компания осуществляет свою деятельность, которые могут отличаться от требований МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Установленный российским законодательством налог на прибыль в 2011-2012 годах исчислялся по ставке 20% от подлежащей обложению суммы прибыли, полученной за год.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года		Относится на прибыли и убытки		31 декабря 2012 года	
	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение	172 935	34 587	(945)	(189)	171 990	34 398
Прочие обязательства	69 945	13 989	2 885	577	72 830	14 566
Авансы, уплаченные поставщикам	520	104	(520)	(104)	-	-
Облигации	-	-	155	31	155	31
Прочие активы	-	-	9 745	1 949	9 745	1 949
Векселя выпущенные	2 730	546	(430)	(86)	2 300	460
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	267 835	53 567	162 915	32 583	430 750	86 150
Валовые отложенные налоговые активы	513 965	102 793	173 805	34 761	687 770	137 554

	31 декабря 2011 года		Относится на прибыли и убытки		31 декабря 2012 года	
	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Ссуды, предоставленные клиентам	(4 200)	(840)	4 200	840	-	-
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	(875)	(175)	(875)	-(175)
Облигации	(375)	(75)	375	75	-	-
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	(73 660)	(14 732)	10 690	138	(62 970)	(12 594)
Прочие активы	(12 235)	(2 447)	12 235	2 447	-	-
Валовые отложенные налоговые обязательства	(90 470)	(18 094)	26 625	5 325	(63 845)	(12 769)
Чистые отложенные налоговые активы	423 495	84 699	200 430	40 086	623 925	124 785

	31 декабря 2010 года		Относится на прибыли и убытки		31 декабря 2011 года	
	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение	103 100	20 620	69 835	13 967	172 935	34 587
Прочие обязательства	30 155	6 031	39 790	7 958	69 945	13 989
Авансы, уплаченные поставщикам	4 960	992	(4 440)	(888)	520	104
Векселя выпущенные	2 910	582	(180)	(36)	2 730	546
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	64 990	12 998	202 845	40 569	267 835	53 567
Валовые отложенные налоговые активы	206 115	41 223	307 850	61 570	513 965	102 793
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Ссуды, предоставленные клиентам	(4 220)	(844)	20	4	(4 200)	(840)
Облигации	(860)	(172)	485	97	(375)	(75)
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	(74 485)	(14 897)	825	165	(73 660)	(14 732)
Прочие активы	(12 230)	(2 446)	(5)	(1)	(12 235)	(2 447)
Валовые отложенные налоговые обязательства	(91 795)	(18 359)	1 325	265	(90 470)	(18 094)
Чистые отложенные налоговые активы	114 320	22 864	309 175	61 835	423 495	84 699

Соотношение между расходами по налогу на прибыль и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 года, представлено следующим образом:

	2012	2011
Прибыль до налога на прибыль	108 558	26 322
Налог по установленной ставке (20%)	21 712	5 264
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу	2 700	2 288
Расход по налогу на прибыль за год	24 412	7 552

	2012	2011
Текущий налог на прибыль	64 498	69 387
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(40 086)	(61 835)
Расход по налогу на прибыль за год	24 412	7 552

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками Компании осуществляется в отношении следующих финансовых рисков:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного лизингополучателя или группы лизингополучателей, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по продуктам, дебиторам и отраслям регулярно утверждаются Советом директоров.

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности лизингополучателей выполнять обязательства по выплате арендных платежей и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования. Кроме того, управление кредитным риском частично осуществляется за счет получения дополнительного залога, а также поручительств корпоративных заемщиков и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный кредитный риск

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих экономических рисков на рынке.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам Компании. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения.

На 31 декабря 2012 года			
	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	35 483	-	35 483
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	5 874 785	5 874 785	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	124 045	-	124 045
Ссуды, предоставленные клиентам	1 586	1 586	-
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	164 243	-	164 243

На 31 декабря 2011 года			
	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	104 622	-	104 622
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	4 173 903	4 173 903	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	46 632	-	46 632
Ссуды, предоставленные клиентам	2 379	2 379	-
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	111 211	-	111 211

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация непросроченных и необесцененных финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	35 483	-	-	35 483
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	5 768 550	5 768 550
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	124 045	-	-	124 045
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	1 586	1 586
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	-	135 236	135 236

Далее представлена классификация непросроченных и необесцененных финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты	83 347	21 275	-	104 622
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	4 105 848	4 105 848
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	46 632	-	-	46 632
Ссуды, предоставленные клиентам	2 379	-	-	2 379
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	-	-	101 651	101 651

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания не имела просроченных финансовых активов, не подвергшихся обесценению.

В следующей таблице представлен анализ «Чистых инвестиций в финансовую аренду», классифицированных по трем категориям согласно внутренним рейтингам, присвоенным заемщикам:

- в состав «Чистых инвестиций в финансовую аренду высокого качества» с низким кредитным риском входят инвестиции, не имеющие статуса просроченных
- в состав «Чистых инвестиций в финансовую аренду среднего качества» с умеренным кредитным риском входят Чистые инвестиции в финансовую аренду, предоставленные заемщикам, допускающим незначительные нарушения кредитной дисциплины
- к категории «Прочие» относятся «Чистые инвестиции в финансовую аренду», не включенные в две описанные выше категории.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Чистые инвестиции в финансовую аренду высокого качества	5 576 904	4 028 813
Чистые инвестиции в финансовую аренду среднего качества	249 171	109 003
Прочие чистые инвестиции в финансовую аренду	48 709	36 087
	5 874 785	4 173 903

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	РФ	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	35 725	-	-	35 725
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	5 874 785	-	-	5 874 785
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	124 045	-	-	124 045
Ссуды, предоставленные клиентам	1 586	-	-	1 586
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	164 243	-	-	164 243
Прочие финансовые активы	-	836	-	836
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	6 200 384	836	-	6 201 220
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	26 898	-	-	26 898
Кредиты банков	3 931 641	179 428	87 250	4 198 319
Векселя выпущенные	484 112	-	-	484 112
Облигации	1 004 769	-	-	1 004 769
Прочие финансовые обязательства	65 293	-	-	65 293
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5 512 713	179 428	87 250	5 779 391
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	687 671	(178 592)	(87 250)	

	РФ	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	104 785	-	-	104 785
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	4 173 903	-	-	4 173 903
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	46 632	-	-	46 632
Ссуды, предоставленные клиентам	2 379	-	-	2 379
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	111 211	-	-	111 211
Прочие финансовые активы	-	836	-	836
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	4 438 910	836	-	4 439 746
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	18 598	-	-	18 598
Кредиты банков	2 839 091	-	155 475	2 994 566
Векселя выпущенные	598 967	-	-	598 967
Облигации	416 730	-	-	416 730
Прочие финансовые обязательства	59 176	-	-	59 176
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3 932 562	-	155 475	4 088 037
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	506 348	836	(155 475)	

Риск ликвидности

Риск ликвидности является риском того, что у Компании не достаточно средств для выполнения финансовых обязательств при наступлении срока их погашения.

Политикой Компании является обеспечение соответствия условий заимствований Компании условиям инвестиций в финансовую аренду, включая соответствие периодов амортизации финансирования и потоков денежных средств, получаемых в результате поступления арендных платежей.

Финансовый департамент контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период.

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений, входящую в процесс управления активами и обязательствами.

Далее представлен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года.

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	27 274	-	-	-	27 274
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	342 988	1 539 845	1 332 345	2 659 607	5 874 785
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7 910	29 751	30 801	55 583	124 045
Ссуды, предоставленные клиентам	569	-	1 017	-	1 586
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке	378 741	1 569 596	1 364 163	2 715 190	6 027 690
Денежные средства и их эквиваленты	8 451	-	-	-	8 451
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	17 518	84 731	36 256	25 738	164 243
Прочие финансовые активы	-	-	-	836	836
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	404 710	1 654 327	1 400 419	2 741 764	6 201 220
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	207 144	956 964	871 455	1 299 331	3 334 894
Векселя выпущенные	60 536	156 912	266 664	-	484 112
Облигации	-	9 250	-	995 519	1 004 769
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке	267 680	1 123 126	1 138 119	2 294 850	4 823 775
Кредиты банков	42 227	187 830	294 062	339 306	863 425
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающей процентной ставке	42 227	187 830	294 062	339 306	863 425
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	309 907	1 310 956	1 432 181	2 634 156	5 687 200

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	31 декабря 2012 года Итого
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	25 517	1 381	-	-	26 898
Прочие финансовые обязательства	8 738	42 930	13 625	-	65 293
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	344 162	1 355 267	1 445 806	2 634 156	5 779 391
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	60 548	299 060	(45 387)	107 608	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	111 061	446 470	226 044	420 340	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	(42 227)	(187 830)	(294 062)	(339 306)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	68 834	258 640	(68 018)	81 034	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	68 834	327 474	259 456	340 490	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	1,11%	5,28%	4,18%	5,49%	

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки не дисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	249 371	1 147 800	1 219 050	2 686 339	5 302 560
Векселя выпущенные	60 536	157 681	292 668	-	510 885
Облигации	-	33 664	110 599	1 227 285	1 371 548
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	299 147	1 309 845	1 609 200	3 913 624	7 131 816
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	25 517	1 381	-	-	26 898
Прочие финансовые обязательства	8 738	42 930	13 625	-	65 293
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	344 162	1 383 456	1 635 942	3 913 624	7 224 007

Далее представлен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	69 654	-	-	-	69 654
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	289 232	1 030 295	924 998	1 929 378	4 173 903
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 527	11 131	10 936	22 038	46 632
Ссуды, предоставленные клиентам	642	-	1 737	-	2 379
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке	362 055	1 041 426	937 671	1 951 416	4 292 568
Денежные средства и их эквиваленты	35 131	-	-	-	35 131
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	5 081	34 260	63 304	8 566	111 211
Прочие финансовые активы	-	-	-	836	836
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	402 267	1 075 686	1 000 975	1 960 818	4 439 746
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	62 755	495 405	757 156	1 247 930	2 563 246
Векселя выпущенные	43 906	189 063	365 998	-	598 967
Облигации	-	3 197	-	413 533	416 730
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке	106 661	687 665	1 123 154	1 661 463	3 578 943
Кредиты банков	26 354	165 982	77 180	161 804	431 320
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающей процентной ставке	26 354	165 982	77 180	161 804	431 320
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	133 015	853 647	1 200 334	1 823 267	4 010 263
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	3 737	14 861	-	-	18 598
Прочие финансовые обязательства	7 839	32 651	18 686	-	59 176
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	144 591	901 159	1 219 020	1 823 267	4 088 037

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	31 декабря 2011 года Итого
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	257 676	174 527	(218 045)	137 551	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	255 394	353 761	(185 483)	289 953	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	(26 354)	(165 982)	(77 180)	(161 804)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	229 040	187 779	(262 663)	128 149	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	229 040	416 819	154 156	282 305	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	5,16%	9,39%	3,47%	6,36%	

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки не дисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	89 110	663 053	860 651	2 252 331	3 865 145
Векселя выпущенные	44 060	196 054	398 276	-	638 390
Облигации	-	14 472	43 421	515 980	573 873
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	133 170	873 579	1 302 348	2 768 311	5 077 408
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	3 737	14 861	-	-	18 598
Прочие финансовые обязательства	7 839	32 651	18 686	-	59 176
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	144 746	921 091	1 321 034	2 768 311	5 155 182

Рыночный риск

Компания подвержена рыночным рискам. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки и валютный риск, которым подвержена Компания, а также риск изменения справедливой стоимости обеспечения по договорам финансовой аренды. Способы оценки рисков и риски, которым подвержена Компания, не изменились.

Риск изменения процентной ставки

Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Колебания между суммой полученных финансовых доходов и суммой уплаченных процентов могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к снижению процентной маржи или к возникновению убытков.

Инвестиции в финансовую аренду в первую очередь финансируются из взносов участника Компании и банковских заимствований. Компания привлекает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставкам. Риск управляется Компанией путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставкам. Хотя процентные ставки некоторых заимствований являются фиксированными, банки обычно сохраняют за собой право увеличивать данные ставки в случае изменения рыночных условий. В то же время Компания имеет право изменять суммы арендных платежей на основании соответствующих договоров финансовой аренды. Соответствующие положения включены в договора аренды, и руководство полагает, что они минимизируют для Компании риск изменения процентной ставки.

В таблице ниже представлены средневзвешенные эффективные процентные ставки по основным валютам для основных процентных инструментов. Анализ был подготовлен на основе эффективных ставок на конец периода, использованных для амортизации соответствующих активов/обязательств.

	2012		
	Долл. США	Руб.	Евро
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	7%	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	20%	27%	16%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	6%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	-	25%	-
Обязательства			
Кредиты банков	9%	13%	6%
Векселя выпущенные	9%	11%	9%
Облигации	-	14%	-

	2011		
	Долл. США	Руб.	Евро
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	6%	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	19%	29%	18%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	4%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	-	23%	-
Обязательства			
Кредиты банков	7%	13%	4%
Векселя выпущенные	10%	13%	9%
Облигации	-	14%	-

Знак «-» в таблице выше означает, что у Компании не было активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Компании.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Обязательства				
Кредиты банков	(6 560)	6 560	(4 313)	4 313
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(6 560)	6 560	(4 313)	4 313
Чистое влияние на капитал	(5 248)	5 248	(3 451)	3 451

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания осуществляет активное управление своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Валютный риск

Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам.

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена далее:

	Руб.	Долл. США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	35 671	54	-	35 725
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	5 239 514	80 288	554 983	5 874 785
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	124 045	-	-	124 045
Ссуды, предоставленные клиентам	1 586	-	-	1 586
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	155 041	1 921	7 281	164 243
Прочие финансовые активы	836	-	-	836
Итого финансовые активы	5 556 693	82 263	562 264	6 201 220

	<u>Руб.</u>	<u>Долл. США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого</u>
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	12 252	7	14 639	26 898
Кредиты банков	3 931 641	52 156	214 522	4 198 319
Векселя выпущенные	114 501	29 368	340 243	484 112
Облигации	1 004 769	-	-	1 004 769
Прочие финансовые обязательства	64 987	65	241	65 293
Итого финансовые обязательства	5 128 150	81 596	569 645	5 779 391
Открытая балансовая позиция	428 543	667	(7 381)	

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена далее:

	<u>Руб.</u>	<u>Долл. США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	104 759	26	-	104 785
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	3 462 268	168 986	542 649	4 173 903
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	46 632	-	-	46 632
Ссуды, предоставленные клиентам	2 379	-	-	2 379
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	89 120	5 551	16 540	111 211
Прочие финансовые активы	836			836
Итого финансовые активы	3 705 994	174 563	559 189	4 439 746
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	5 141	5 380	8 077	18 598
Кредиты банков	2 833 031	82 418	79 117	2 994 566
Векселя выпущенные	335 890	14 819	248 258	598 967
Облигации	416 730	-	-	416 730
Прочие финансовые обязательства	57 433	817	926	59 176
Итого финансовые обязательства	3 648 225	103 434	336 378	4 088 037
Открытая балансовая позиция	57 769	71 129	222 811	
Дебиторская задолженность по форвардным сделкам	339 897	-	83 343	
Кредиторская задолженность по форвардным сделкам	(83 343)	(62 782)	(277 115)	
Открытая позиция по срочным сделкам	256 554	(62 782)	(193 772)	
Чистая позиция	314 323	8 347	29 039	

Анализ чувствительности к валютному риску

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США и Евро на 15% (2011 год: 15%) по отношению к рублю. 15% (2011 год: 15%) – это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены лишь суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 15% (2011 год: 15%) по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Руб./ Долл. США +15%	Руб./ Долл. США -15%	Руб./ Долл. США +15%	Руб./ Долл. США -15%
Влияние на прибыль до налогообложения	100	(100)	1 252	(1 252)
Влияние на капитал	80	(80)	1 002	(1 002)

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Руб./Евро +15%	Руб./Евро -15%	Руб./Евро +15%	Руб./Евро -15%
Влияние на прибыль до налогообложения	(1 107)	1 107	4 356	(4 356)
Влияние на капитал	(886)	886	3 485	(3 485)

Риск изменения справедливой стоимости обеспечения по договорам финансовой аренды

Компания осуществляет управление данным риском путем выставления требования о внесении предоплаты по договорам финансовой аренды в размере до 30%, что позволяет ей поддерживать надлежащий уровень обеспечения по таким договорам.

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Компании преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» к минимальному размеру уставного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Компании;
- обеспечение соответствующего дохода участнику.

Компания управляет капиталом путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. Собственный капитал включает все компоненты капитала, такие как уставный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства кредитного характера

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года Компания выдала поручительство в отношении кредитов, привлеченных ООО «ЛК «Элемент Финанс» от связанной с Компанией стороны на сумму 36 589 тыс. руб. и 98 879 тыс. руб., соответственно.

Судебные разбирательства

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Сумма вероятных обязательств по таким претензиям на 31 декабря 2012 и 2011 года составила 3 083 тыс. руб. и 9 875 тыс. руб., соответственно. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года был начислен резерв на сумму вероятных обязательств в размере 3 083 тыс. руб. и 9 875 тыс. руб., соответственно.

Кроме того, существовали возможные обязательства по таким претензиям. Их сумма составила на 31 декабря 2012 и 2011 года 2 140 тыс. руб. и 4 746 тыс. руб., соответственно.

Налогообложение

Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Группы могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов/производных инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей для целей трансфертного ценообразования. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако, проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. В соответствии с новым законом налоговые органы могут предъявлять дополнительные налоговые требования в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если по их мнению цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Компании в отношении их применения не поддается надежной оценке.

Руководство Компании полагает, что риск начисления дополнительных налогов со стороны налоговых органов является незначительным, поэтому, по состоянию на 31 декабря 2012 года резервы в финансовой отчетности не создавались и раскрытие в финансовой отчетности не приводилось.

Операционная среда – Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российскую Федерацию, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Российской Федерации особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ

Активы в залоге и с ограничениями на использование

Компания заложила следующие активы в качестве обеспечения по полученным от банков кредитам и выпущенным векселям:

	Примечания	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
		Активы заложенные	Связанные с ними обязательства	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7,13	124 045	108 635	46 632	48 652
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6,13,14	3 015 374	3 515 579	2 355 396	2 555 564
Итого		3 139 419	3 624 214	2 402 028	2 604 216

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Компания использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Максимальный размер кредитного риска по условным финансовым обязательствам в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Компания применяет ту же политику контроля и управления рисками в отношении внебалансовых обязательств, что и для операций, отраженных в отчете о финансовом положении.

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке векселя);
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам;
- справедливая стоимость деривативов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных деривативов используется анализ дисконтированных потоков денежных средств по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия деривативов, а для опционных деривативов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим срокам погашения по договору.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, приблизительно равна балансовой стоимости данных финансовых инструментов за исключением следующих активов:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	5 874 785	5 963 123	4 173 903	4 220 127
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	124 045	115 616	46 632	41 105

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Компанию, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Компании, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании; и которые имеют совместный контроль над Компанией;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Компания оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Компания;
- (г) ключевой управленческий персонал Компании или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) и (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Компании или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Информация об операциях Компании со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена следующим образом:

	Компании, находящиеся под общим контролем (*)
Денежные средства и их эквиваленты	27 328
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	12 661
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	43 324
Прочие активы	836
Кредиты банков	806 655
Векселя выпущенные	484 112

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят в диверсифицированную инвестиционную компанию «Базовый элемент».

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания выдала поручительство связанной с Компанией стороне за ООО «ЛК «Элемент Финанс» по заемным средствам на сумму 36 589 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Компании, находящиеся под общим контролем
Доход от финансовой аренды	6 131
Процентные доходы	2 890
Процентные расходы	(117 359)
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты	10 722
Прочие доходы	48 776

Информация об операциях Компании со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена следующим образом:

	<u>Компании, находящиеся под общим контролем (*)</u>
Денежные средства и их эквиваленты	74 047
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	28 194
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	32 052
Прочие активы	836
Кредиты банков	407 907
Векселя выпущенные	482 877
Прочие обязательства	1 744

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят в диверсифицированную инвестиционную компанию «Базовый элемент».

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания выдала поручительство связанной с Компанией стороне за ООО «ЛК «Элемент Финанс» по заемным средствам на сумму 98 879 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компанией были заключены три срочные сделки со связанной компанией. В отношении данных сделок в отчете о финансовом положении было признано обязательство по справедливой стоимости в размере 1 744 тыс. руб. в составе прочих финансовых обязательств.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	<u>Компании, находящиеся под общим контролем</u>
Доход от финансовой аренды	12 782
Процентные доходы	3 674
Процентные расходы	(109 390)
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты	(14 178)
Прочие доходы	21 283

В 2012 году вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 27 800 тыс. руб. (2011 год: 23 327 тыс. руб.).

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 16 апреля 2013 года Компания с ограниченной ответственностью СОНДЕРХОФФ ЛИМИТЕД (SONDERHOFF Limited), зарегистрированная на Кипре, стала непосредственной материнской компанией ООО «Элемент Лизинг».

29 апреля 2013 года единственный участник Компании объявил о выплате дивидендов в размере 61 060 тыс. руб. за 2012 год. Дивиденды были выплачены 29 апреля 2013 года.