

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-73

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение открытого акционерного общества «РТК-ЛИЗИНГ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2009 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена Генеральным директором Группы 15 ноября 2010 года.


Гусев Георгий Вячеславович,
Генеральный директор

15 ноября 2010 года
г. Москва




Малежин Алексей Валерьевич,
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

15 ноября 2010 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «РТК-ЛИЗИНГ»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «РТК-ЛИЗИНГ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупной прибыли, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. За исключением вопросов, указанных далее в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо нескольким юридическим лицам, входящим в «Делойт Туш Томасу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников и гарантированными нами услугами, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томасу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойт» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не смогли получить подтверждения балансовой стоимости необеспеченных займов, предоставленных акционерам и третьим сторонам, в размере 2,000,652 тыс. руб. и 1,803,673 тыс. руб., соответственно, по состоянию на 31 декабря 2009 года, и в размере 1,767,698 тыс. руб. и 1,601,338 тыс. руб., соответственно, по состоянию на 31 декабря 2008 года, поскольку у нас не было возможности изучить достаточную необходимую документацию, что позволило бы оценить возмещаемость этих займов, и у нас также не было возможности выполнить соответствующие альтернативные аудиторские процедуры.

В связи с характеристиками учетных данных Группы мы не имели возможности подтвердить данные по балансовой стоимости активов, предназначенных для продажи и представленных инвестициями в ассоциированный банк, в размере 3,208,265 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 года. В связи с этим, а также поскольку Группа продолжала учитывать чистые активы, предназначенные для продажи, в отношении ассоциированного банка на основе метода долевого участия до выбытия, что, по нашему мнению, не отвечает требованиям МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», мы не имели возможности подтвердить данные в отношении размера убытка от прекращаемой деятельности по таким инвестициям (в отношении как совокупной суммы, так и ее компонентов, подробно описанных в Примечании 12), который представлен в настоящей отчетности в совокупном размере 418,208 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, а также в отношении размера убытка от обесценения, который должен быть признан по активам, предназначенным для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, если таковой имеется. Мы не имели возможности подтвердить данные в отношении вопросов, описанных в данном параграфе, посредством применения альтернативных аудиторских процедур.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния корректировок, при наличии таковых, необходимость в которых могла бы быть установлена, если бы мы имели возможность подтвердить данные в отношении вопросов, описанных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», данная консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

15 ноября 2010 года
г. Москва, Россия

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	90,610	794,179
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	7	323,729	530,960
Инвестиции, удерживаемые до погашения	10	1,695,755	1,726,687
Займы, предоставленные клиентам	6,30	5,488,336	5,630,786
Субординированный депозит	5	-	855,000
Чистые инвестиции в лизинг	7	11,132,651	19,234,813
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10,30	313,302	56,812
Налог на добавленную стоимость к возмещению		23,777	553,093
Требования по текущему налогу на прибыль	14	65,688	22,935
Требования по отложенному налогу на прибыль	14	192,181	411,487
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	8	116,781	634,188
Активы, полученные в результате обращения взыскания	9	253,492	-
Основные средства	11	78,772	86,214
Нематериальные активы	13	13,934	24,062
Прочие активы	15	327,530	248,826
Итого активы		20,116,538	30,810,042
Обязательства			
Расчеты с поставщиками по лизинговому оборудованию		517,789	1,243,244
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	1,816,253	3,057,469
Прочие привлеченные средства	17	13,678,251	22,226,485
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14	47,560	41,844
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	14	19,531	31,939
Прочие обязательства	15	767,103	347,884
Итого обязательства		16,846,487	26,948,865
Капитал			
Уставный капитал	18	52,848	52,848
Добавочный капитал	18	278,589	278,589
Нераспределенная прибыль		2,640,816	3,449,387
Нереализованная прибыль по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налога	18	208,051	-
Эффект от пересчета в валюту отчетности		89,917	80,353
Итого капитал, приходящийся на акционеров Компании		3,270,221	3,861,177
Доля миноритарных акционеров	19	(170)	-
Итого капитал		3,270,051	3,861,177
Итого капитал и обязательства		20,116,538	30,810,042

Подписано и утверждено к выпуску

Гусев Георгий Вячеславович,
Генеральный директор

15 ноября 2010 года
г. Москва



Малежин Алексей Валерьевич,
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

15 ноября 2010 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в рублях)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы и финансовые доходы от лизинга	21,30	3,713,355	4,091,564
Процентные расходы	21,30	(2,421,423)	(2,507,946)
Чистый процентный доход	21	1,291,932	1,583,618
Обесценение активов, по которым начисляются проценты	22	(1,195,303)	(1,548,848)
Чистый процентный доход после учета обесценения активов, по которым начисляются проценты		96,629	34,770
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	23	-	(14,294)
Прибыль за вычетом убытка по операциям с иностранной валютой, курсовые разницы		(81,826)	235,762
Дивиденды полученные		6,352	16,967
Обесценение активов, полученных в результате обращения взыскания		(86,521)	-
Обесценение нематериальных активов	13	(10,128)	-
Прочие операционные доходы	24,30	185,695	127,381
Прочие операционные расходы	24	(61,960)	-
Прочие непроцентные (расходы)/доходы		(48,388)	365,816
Общехозяйственные и административные расходы	26	(446,358)	(500,129)
(Убыток)/прибыль до учета расходов по налогу на прибыль		(398,117)	(99,543)
(Расход)/возмещение расходов по налогу на прибыль	14	(312,829)	178,132
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности		(710,946)	78,589
Убыток за год от прекращенной деятельности	12	(989)	(418,208)
Чистый убыток за год		(711,935)	(339,619)
Относящийся к:			
Акционерам Группы		(711,765)	(339,619)
Миноритарным акционерам	19	(170)	-
		(711,935)	(339,619)
Прибыль на акцию (в российских рублях) базовая и разводненная, в отношении убытка за год, приходящегося на акционеров материнской компании	32	(171)	(110)

Подписано и утверждено к выпуску

Гусев Георгий Вячеславович,
Генеральный директор

15 ноября 2010 года
г. Москва



Малежин Алексей Валерьевич,
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

15 ноября 2010 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ЧИСТЫЙ УБЫТОК		<u>(711,935)</u>	<u>(339,619)</u>
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ			
Эффект от пересчета в валюту отчетности		9,573	(30,196)
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме (48,439) тыс. руб. и 106,839 тыс. руб.	18	<u>208,051</u>	<u>(338,324)</u>
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>(494,311)</u>	<u>(708,139)</u>
Относящаяся к:			
Аktionерам материнской компании		(494,141)	(708,139)
Миноритарным акционерам	19	<u>(170)</u>	<u>-</u>
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>(494,311)</u>	<u>(708,139)</u>

Подписано и утверждено к выпуску

Гусев Георгий Вячеславович,
Генеральный директор

15 ноября 2010 года
г. Москва



Малежин Алексей Валерьевич,
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

15 ноября 2010 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Примечания	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Эффект от пересчета в валюту отчетности	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
31 декабря 2007 года	52,848	(323,345)	278,589	4,387,587	338,324	110,549	4,844,552	468,672	5,313,224
Итого совокупная прибыль за год	-	-	-	(339,619)	(338,324)	(30,196)	(708,139)	-	(708,139)
Дивиденды объявленные по - обыкновенным акциям	18	-	-	(538,884)	-	-	(538,884)	-	(538,884)
- привилегированным акциям	18	-	-	(59,697)	-	-	(59,697)	-	(59,697)
Сокращение доли миноритарных акционеров в выбывшей дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	(468,672)	(468,672)
Продажа собственных акций	-	323,345	-	-	-	-	323,345	-	323,345
31 декабря 2008 года	52,848	-	278,589	3,449,387	-	80,363	3,861,177	-	3,861,177
Итого совокупная прибыль за год	-	-	-	(711,756)	208,051	9,564	(494,141)	(170)	(494,311)
Дивиденды объявленные по - привилегированным акциям	18	-	-	(96,815)	-	-	(96,815)	-	(96,815)
31 декабря 2009 года	52,848	-	278,589	2,640,816	208,051	89,917	3,270,221	(170)	3,270,051

Подписано и утверждено к выпуску

Гусев Георгий Вячеславович,
Генеральный директор

15 ноября 2010 года
г. Москва



Малежин Алексей Валерьевич,
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

15 ноября 2010 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Убыток от продолжающейся деятельности до налога на прибыль	(398,117)	(99,543)
Убыток от прекращенной деятельности после налога на прибыль	(989)	(418,208)
Налог на прибыль по прекращенной деятельности	-	3,562
Убыток до учета расходов по налогу на прибыль	(399,106)	(514,189)
Корректировки		
Прибыль за вычетом убытка по операциям с иностранной валютой, курсовые разницы	81,826	(235,762)
Обесценение активов, по которым начисляются проценты	1,195,303	1,548,848
Амортизационные отчисления	33,205	36,673
Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	14,294
Убыток от выбытия прекращенной деятельности	989	326,401
Чистый убыток /(прибыль) от выбытия лизингового имущества и основных средств	26,707	(55,617)
Списанный налог на добавленную стоимость к возмещению	-	21,372
Обесценение нематериальных активов и гудвила	10,128	-
Обесценение активов, полученных в результате обращения взыскания	86,521	-
Изменение в начисленных процентах, нетто	(768,231)	(824,214)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	267,342	317,806
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Чистые инвестиции в лизинг	6,946,329	(2,426,133)
Оборудование для передачи в лизинг	545,217	1,589,082
Займы, предоставленные клиентам	164,877	(2,152,018)
Средства в кредитных учреждениях	855,000	-
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	(967,627)	(722,279)
Прочие активы	(78,896)	(21,889)
НДС к возмещению	529,316	742,019
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Расчеты с поставщиками по лизинговому оборудованию	(354,779)	(734,475)
Прочие обязательства	419,220	92,000
Средства клиентов	-	43,619
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	8,325,999	(3,272,268)
Налог на прибыль уплаченный	(191,407)	(406,352)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	8,134,592	(3,678,620)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(350)	(33,094)
Выручка от реализации объектов основных средств	786	3,977
Приобретение нематериальных активов	-	(3,554)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	551,072	(460,085)
Выручка от продажи ассоциированных компаний	-	1,080,000
Приток /(отток) денежных средств от выбытия дочерних компаний	143	(340,698)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	551,651	246,546

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах российских рублей)

		Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Финансовая деятельность			
Кредиты, привлеченные для ведения лизинговой деятельности		1,633,306	24,256,098
Погашение кредитов, привлеченных для ведения лизинговой деятельности		(10,226,628)	(19,317,223)
Поступления от выпуска векселей		143,288	1,758,784
Погашение векселей		(329,631)	(2,242,532)
Погашение облигаций		(450,000)	(1,012,500)
Дивиденды уплаченные		(96,815)	(598,581)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		(9,326,480)	2,844,046
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(63,332)	354,884
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(703,569)	(233,144)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	4	794,179	1,027,323
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4	90,610	794,179

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, составила 2,453,223 тыс. руб. и 564,220 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 2,653,746 тыс. руб. и 370,110 тыс. руб. соответственно.

Подписано и утверждено к выпуску

Гусев Георгий Вячеславович,
Генеральный директор

15 ноября 2010 года
г. Москва



Малежин Алексей Валерьевич,
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

15 ноября 2010 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-73 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «РТК-ЛИЗИНГ» (далее – «РТК-ЛИЗИНГ» или «Компания») является лизинговой компанией, зарегистрированной в РФ 25 апреля 1996 года. ОАО «РТК-ЛИЗИНГ» приобретает телекоммуникационное оборудование у внутренних и зарубежных поставщиков и сдает его в лизинг российским предприятиям. Зарегистрированный офис ОАО «РТК-ЛИЗИНГ» располагается по адресу: г. Москва, ул. Делегатская, д. 5, стр. 1.

Компания является материнской компанией группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие предприятия, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

2009 год

Дочерняя компания	Процент участия/ процент голосующих акций (%)	Страна ведения деятельности	Дата регистрации	Отрасль	Дата приобретения
«РосТелеКомЛизинг СА» («РТКЛ СА»)	100	Швейцария	Ноябрь 1999 года	Финансовый сектор Лизинг	Учреждена Группой
ООО «Спецавтолизинг»	100	Российская Федерация	Март 1999 года	транспортных средств	Апрель 2002 года
ООО «СПВ-ЛИЗИНГ»	100	Российская Федерация	Апрель 2002 года	Лизинг машин и оборудования	Учреждена Группой
«РосТелеКомЛизинг Кипр» («РТКЛ Кипр»)	100	Кипр	Сентябрь 2002 года	Финансовый сектор (торговля долговыми финансовыми инструментами)	Учреждена Группой
RTDC Holding	100	США	Октябрь 1995 года	Телекоммуникационная холдинговая компания	Апрель 2002 года
RTDC	100	США	Декабрь 1993 года	Телекоммуникационная холдинговая компания	Апрель 2002 года
RTDFC	100	США	Март 1996 года	Кредитная компания	Апрель 2002 года
RTDHC II	100	США	Ноябрь 1997 года	Кредитная компания	Апрель 2002 года
RTAMC	100	США	Октябрь 1994 года	Управляющая компания	Апрель 2002 года
TDC	99	Кипр	Май 2004 года	Держатель инвестиций	Учреждена Группой
ЗАО «Интехлизинг»	100	Российская Федерация	Апрель 2002 года	Лизинг	Учреждена Группой
ООО «РТКЛ-Финанс»	100	Российская Федерация	Август 2001 года	Финансовый сектор	Учреждена Группой

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

По состоянию на 31 декабря 2008 года в консолидированную финансовую отчетность Группы входили следующие дочерние компании:

Дочерняя компания	Процент участия/ процент голосующих акций (%)	Страна ведения деятельности	Дата регистрации	Отрасль	Дата приобретения
«РосТелеКомЛизинг СА» («РТКЛ СА»)	100	Швейцария	Ноябрь 1999 года	Финансовый сектор Лизинг	Учреждена Группой
ООО «Спецавтолизинг»	100	Российская Федерация	Март 1999 года	транспортных средств	Апрель 2002 года
ООО «СПВ-ЛИЗИНГ»	100	Российская Федерация	Апрель 2002 года	Лизинг машин и оборудования	Учреждена Группой
«РосТелеКомЛизинг Кипр» («РТКЛ Кипр»)	100	Кипр	Сентябрь 2002 года	Финансовый сектор (торговля долговыми финансовыми инструментами) Телекоммуникационная	Учреждена Группой
RTDC Holding	100	США	Октябрь 1995 года	холдинговая компания Телекоммуникационная	Апрель 2002 года
RTDC	100	США	Декабрь 1993 года	холдинговая компания	Апрель 2002 года
RTDFC	100	США	Март 1996 года	Кредитная компания	Апрель 2002 года
RTDHC II	100	США	Ноябрь 1997 года	Кредитная компания	Апрель 2002 года
RTAMC	100	США	Октябрь 1994 года	Управляющая компания	Апрель 2002 года
ASHMORE ASSOCIATES LTD	100	Британские Виргинские Острова	Апрель 2003 года	Кредитная компания	Учреждена Группой
TDC	99	Кипр	Май 2004 года	Держатель инвестиций	Учреждена Группой
Green Network AB	75	Швеция	Октябрь 2004 года	Телекоммуникации	Январь 2005 года
ЗАО «Интехлизинг»	100	Российская Федерация	Апрель 2002 года	Лизинг	Учреждена Группой
ООО «РТКЛ-Финанс»	100	Российская Федерация	Август 2001 года	Финансовый сектор	Учреждена Группой

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов акциями Компании владели следующие акционеры:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Наименование акционеров первого уровня:		
ОАО «Сбербанк России» (номинальный держатель)	49.00%	49.00%
ООО «МДК» (номинальный держатель)	35.40%	34.88%
ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» (номинальный держатель)	11.05%	11.05%
Некоммерческое партнерство «Исследовательский центр отрасли связь и массовых коммуникаций»	3.31%	-
ООО «Мега-Капитал»	0.72%	0.72%
ЗАО «Интехлизинг»	0.52%	1.04%
Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем телекоммуникаций»	-	3.31%
Итого	100.00%	100.00%
Конечные собственники:		
Г-н Владимир Моряков	49.72%	49.72%
Г-жа Оксана Веденина	24.08%	24.08%
Г-н Виталий Сорокин	21.85%	21.85%
Прочие	4.35%	4.35%
	100.00%	100.00%

Сопоставление долей акционеров первого уровня с конечными собственниками по состоянию на 31 декабря 2009 года представлено в таблице ниже.

Конечные собственники/ акционеры первого уровня	Г-н Владимир Моряков	Г-жа Оксана Веденина	Г-н Виталий Сорокин	Прочие	Итого
ОАО «Сбербанк России» (номинальный держатель)	49.00%	-	-	-	49.00%
ООО «МДК» (номинальный держатель)	-	13.03%	21.85%	0.52%	35.40%
ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» (номинальный держатель)	-	11.05%	-	-	11.05%
Некоммерческое партнерство «Исследовательский центр отрасли связь и массовых коммуникаций»	-	-	-	3.31%	3.31%
ООО «Мега-Капитал»	0.72%	-	-	-	0.72%
ЗАО «Интехлизинг»	-	-	-	0.52%	0.52%
Итого	49.72%	24.08%	21.85%	4.35%	100.00%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Сопоставление долей акционеров первого уровня с конечными собственниками по состоянию на 31 декабря 2008 года представлено в таблице ниже.

Конечные собственники/ акционеры первого уровня	Г-н Владимир Моряков	Г-жа Оксана Веденина	Г-н Виталий Сорокин	Прочие	Итого
ОАО «Сбербанк России» (номинальный держатель)	49.00%	-	-	-	49.00%
ООО «МДК» (номинальный держатель)	-	13.03%	21.85%	-	34.88%
ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» (номинальный держатель)	-	11.05%	-	-	11.05%
Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем телекоммуникаций»	-	-	-	3.31%	3.31%
ЗАО «Интехлизинг»	-	-	-	1.04%	1.04%
ООО «Мега-Капитал»	0.72%	-	-	-	0.72%
Итого	49.72%	24.08%	21.85%	4.35%	100.00%

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным директором Группы 15 ноября 2010 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная 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»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Все дочерние компании, за исключением зарегистрированных на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. ОАО «РТК-ЛИЗИНГ» и зарегистрированные на территории Российской Федерации дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете и налоговым законодательством. Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, значительно отличается от отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, тем, что она включает корректировки, не отраженные в бухгалтерских записях, ведущихся в соответствии с законодательством, необходимые для отражения финансового положения и результатов деятельности в соответствии с требованиями МСФО. Основные корректировки относятся в основном к признанию выручки и расходов, ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, обесценению займов, пересчету иностранных валют, отложенным налогам на прибыль, учету финансовой аренды и учету дочерних компаний.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой данной консолидированной финансовой отчетности являются российские рубли.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий (включая компании специального назначения), контролируемых Компанией (дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгод от его деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, элиминируются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с МСБУ 21 «Влияние изменений валютных курсов», а именно, следующим подходом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- при конвертации суммы капитала иностранной компании используется курс на дату совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в капитале до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Объединение бизнеса

Активы, обязательства и условные обязательства дочерней компании оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов признается как гудвил. Разница, на которую справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении) относится на консолидированный отчет о прибылях и убытках того периода, в котором они были приобретены.

Доля миноритарных акционеров первоначально оценивается по их доле в справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств. Капитал, относящийся к акционерам материнской компании, и чистый доход, относящийся к долям миноритарных акционеров, отражаются отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибылях и убытках, соответственно.

Группа учитывает увеличение доли владения в контролируемой компании путем переоценки всех идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании по справедливой стоимости на дату обмена в пропорции к суммам, относящимся к дополнительно приобретенным долям. Гудвил признается как разница между стоимостью увеличения и долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Результаты дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты приобретения или до даты выбытия соответственно.

Разница между балансовой стоимостью доли миноритарных акционеров и суммой, полученной при ее приобретении, признается в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Группа может оказывать существенное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни участвует в совместной деятельности. Существенное влияние – это способность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль над такой политикой.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании после приобретения, за вычетом обесценения отдельных вложений. Убытки ассоциированных компаний в части, превышающей долю Группы в таких ассоциированных компаниях, не признаются.

Разница, на которую стоимость приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированных компаний превышает долю Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения, представляет собой гудвил. Гудвил включается в балансовую стоимость инвестиции и оценивается на предмет обесценения как часть инвестиции. Разница, на которую доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании превышает стоимость приобретения на дату приобретения (т.е. дисконт при приобретении), отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в период приобретения.

Когда компания Группы проводит операции с ассоциированной компанией Группы, прибыли и убытки исключаются в размере принадлежащей Группе доли в капитале ассоциированной компании. Убытки могут свидетельствовать об обесценении переданного актива, что ведет к созданию соответствующего резерва под обесценение.

Гудвил

Гудвил, возникающий в результате приобретения дочерней компании или совместно контролируемой компании, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочернего, ассоциированного или совместно контролируемого предприятия на дату приобретения. Гудвил первоначально признается как актив по себестоимости и впоследствии оценивается по себестоимости, за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Учетная политика Группы в отношении гудвила, возникающего при приобретении ассоциированных компаний, описана выше в разделе «Инвестиции в ассоциированные компании».

Группа пересматривает гудвил на предмет обесценения как минимум раз в год. Убыток от обесценения гудвила не восстанавливается в последующие периоды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Если доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость объединения, то Группа:

- пересматривает наличие и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании и оценку стоимости объединения; и
- любое превышение после такой переоценки незамедлительно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При продаже инвестиции сумма гудвила учитывается при определении финансового результата от реализации.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа 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 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;
- Группа 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 полной выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передала, ни 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 Группы 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 средств третьей стороне. После передачи Группа 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 консолидированном балансе. 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, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения не более 90 дней с даты размещения и не обремененные никакими договорными обязательствами.

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере применения МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», классифицируются как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, займы, предоставленные клиентам и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании оценка финансовых активов производится по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов, которые не являются финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму операционных издержек, непосредственно связанных с такими активами. Отнесение финансовых активов к той или иной категории производится Группой в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»), если они предназначены для торговли либо обозначены как ОССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицированного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе; или
- является производным инструментом, не обозначенным в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Финансовый актив, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, может быть определен как финансовый актив, учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании, если:

- такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или
- финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

- образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет определять весь объединенный контракт (актив или обязательство) как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением любых возникающих прибылей или убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Средства в кредитных учреждениях

Группа имеет текущие счета и размещает вклады на разные сроки в банках. Средства в кредитных учреждениях включают вклады со сроком более 90 дней с даты размещения. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения первоначально признаются по справедливой стоимости предоставленного вознаграждения и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом резерва под обесценение.

Займы и дебиторская задолженность

Займы, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми платежами, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых активов.

Займы, предоставленные Группой клиентам, 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 займа, например, в случае предоставления займов по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью займа отражается как убыток при первоначальном признании займа и представляется в консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствии с характером таких убытков. Впоследствии займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости с отражением результата переоценки в составе прочих совокупных доходов. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При продаже прибыли/(убытки), ранее признаваемые в составе прочих совокупных доходов, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о недавних рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и модели определения цен опционов. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку цен, устанавливаемых в фактических рыночных сделках, Группа использует такой метод.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Дивиденды, полученные по имеющимся в наличии для продажи инвестициям, отражаются в составе дивидендов полученных в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги/акции, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости/стоимости приобретения соответственно за вычетом убытка от обесценения (при наличии такового).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отнесенный на капитал, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за период. Данные финансовые активы отражаются за вычетом убытка от обесценения.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Группа намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. При учете передачи финансового актива, не попадающего под критерии прекращения признания, Группа не вправе производить взаимозачет переданного актива и сопутствующего обязательства.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в состав ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в состав средств в кредитных учреждениях или в состав займов, предоставленных клиентам, в соответствии с их содержанием, и подлежат учету в соответствии с учетной политикой, применимой для данных категорий активов.

Кредиты и займы

При первоначальном признании кредиты и займы, которые включают средства кредитных учреждений, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие привлеченные средства и субординированные займы, отражаются в учете по справедливой стоимости полученного вознаграждения за вычетом понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с получением таких заимствований. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания кредитов и займов, в том числе и в процессе амортизации.

Если Группа приобретает собственную задолженность, такая задолженность списывается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным вознаграждением признается в составе чистого процентного дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа как лизингополучатель

Группа отражает финансовую аренду на дату начала срока аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по наименьшей из двух сумм: справедливой стоимости арендуемого имущества и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. При расчете дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей коэффициентом дисконтирования является процентная ставка, заложенная в аренду, если ее возможно измерить; в противном случае, должна использоваться приростная ставка процента на заемный капитал Группы. Первоначальные прямые затраты, которые были понесены, включаются в состав актива. Лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся в уменьшение неоплаченного обязательства. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остающееся сальдо обязательства по каждому периоду.

ii. Финансовая аренда – Группа как лизингодатель

Началом срока лизинга считается более ранняя из следующих дат: даты заключения договора финансовой аренды или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды. По состоянию на такую дату:

- аренда классифицируется как финансовая; и
- определяются суммы, подлежащие признанию на начало срока аренды.

Началом действия условий лизинга считается дата, с которой арендатор получает возможность осуществлять свое право на использование арендуемого актива. Данная дата является датой первоначального принятия к учету договора лизинга (т.е. признания соответствующих активов, обязательств, дохода или расходов, возникающих в связи с лизингом).

При наступлении начала срока действия договора финансовой аренды Группа отражает в учете чистый размер инвестиций в лизинг, представляющий собой сумму минимальных лизинговых платежей и не обеспеченной гарантиями остаточной стоимости (валовые инвестиции в лизинг) за вычетом будущего дохода по финансовой аренде. Будущий доход по финансовой аренде равен разнице между суммой валовых инвестиций и их приведенной стоимостью. Доход от финансовой аренды представляет собой амортизацию будущего дохода по финансовой аренде. Признание дохода от финансовой аренды осуществляется на основании постоянной периодической нормы доходности чистых инвестиций в финансовую аренду. Первоначальные прямые затраты учитываются при первоначальной оценке инвестиций в финансовую аренду.

В консолидированном отчете о финансовом положении текущие лизинговые платежи, причитающиеся к уплате на отчетную дату, классифицируются как дебиторская задолженность по лизинговым платежам.

iii. Операционная аренда – Группа как арендатор

Аренда активов, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

iv. Операционная аренда – Группа как арендодатель

Группа отражает активы, переданные в операционную аренду, в консолидированном отчете о финансовом положении в соответствии с характером конкретного актива. Арендный доход от операционной аренды отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе на протяжении срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, признается как снижение арендного дохода равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные непосредственно для получения выручки от операционной аренды, включаются в балансовую стоимость арендованного актива.

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг

Группа отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования для передачи в финансовую аренду, как оборудование, приобретенное для передачи в лизинг. Такие расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к использованию и передано лизингополучателю.

Расчеты по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг, отражаются в учете при наличии у Группы возникших в результате прошлых событий обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Активы, полученные в результате обращения взыскания

Активы, полученные в результате обращения взыскания, представлены оборудованием, полученным от лизингополучателей, нарушивших договорные обязательства, при прекращении финансовой аренды для последующей продажи или передачи в финансовую аренду. Активы, полученные в результате обращения взыскания, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Резервы под обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы или группы финансовых активов на предмет обесценения.

Активы, отражаемые по амортизированной стоимости

При наличии объективных признаков убытка от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), дисконтированной с использованием исходной для данного финансового актива эффективной ставки процента (т.е. эффективной ставки процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается посредством создания резерва под обесценение. Сумма убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Расчет текущей стоимости предполагаемых будущих денежных потоков по обеспеченному залогом финансовому активу отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на обеспечение за вычетом затрат на получение и реализацию залога, независимо от того, является ли такое обращение взыскания вероятным.

Сначала Группа определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, которые по отдельности являются существенными, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, которые по отдельности не являются существенными. Если констатируется отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

являющемуся, так и не являющемуся существенным, такой актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска, и такая группа оценивается на совокупной основе на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

Факторы, которые Группа 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 убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается. Любое последующее восстановление убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, при этом балансовая стоимость актива не может превышать его амортизированную стоимость на дату восстановления.

Активы, признанные безнадежными, списываются за счет соответствующего резерва под обесценение. Списание таких активов происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее возмещение ранее списанных сумм уменьшает расходы по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, величина разницы между его первоначальной стоимостью (за вычетом погашения основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом любых убытков от обесценения, ранее отраженных в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переносится из состава собственного капитала на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Восстановления в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения по долговым инструментам осуществляется через консолидированный отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости такого инструмента может быть объективно привязано к какому-либо событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговыми органами разрешается взаимозачет НДС, уплаченного при приобретении товаров и услуг, и НДС, полученного при реализации.

НДС подлежит уплате налоговым органам по мере начисления лизинговых платежей к уплате. НДС в отношении операций приобретения, расчеты по которым были завершены на отчетную дату, вычитается из подлежащей оплате суммы. Кроме того, НДС в отношении операций продаж, оплата по которым не была произведена на отчетную дату (отложенный НДС), также включается в остаток НДС к уплате. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. Сопутствующее отложенное обязательство по НДС продолжает признаваться в бухгалтерском учете до тех пор, пока дебиторская задолженность не списывается в порядке, предусмотренном налоговым законодательством. НДС к уплате налоговым органам включается в состав прочих обязательств.

НДС к возмещению относится к операциям приобретения, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату. НДС к возмещению предъявляется к вычету в счет НДС, полученного при реализации, в момент оплаты приобретенных товаров и услуг.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Суммы НДС, подлежащие оплате в отношении будущих лизинговых платежей, за исключением лизинговых платежей, которые считаются текущими согласно договорам лизинга и включаются в состав дебиторской задолженности по лизинговым платежам, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Такие суммы включаются в состав дебиторской задолженности по лизинговым платежам и налогов к уплате на дату наступления срока платежа в соответствии с графиком лизинговых платежей.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи/ прекращенная деятельность

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена за счет сделок по продаже, а не посредством их дальнейшего использования. Такие сделки должны быть в основном завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже его балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от обесценения внеоборотных активов, предназначенных для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу признается в сумме, не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Активы, обязательства и финансовые результаты по прекращенной деятельности и по продолжающейся деятельности раскрываются в финансовой отчетности по отдельности (см. Примечание 12).

Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты на частичную замену объекта основных средств на момент понесения этих затрат, при условии соблюдения критериев признания.

Балансовая стоимость объектов основных средств анализируется на предмет обесценения в случае наступления событий или изменений, из которых следует, что балансовая стоимость может не быть возмещена.

Амортизация активов на стадии строительства и активов, которые не были введены в эксплуатацию, начисляется с даты их готовности к использованию. Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение следующих предполагаемых сроков полезного использования объектов:

Здания	40 лет
Мебель и встраиваемые элементы инженерного оборудования	3-5 лет
Компьютеры и оборудование	3-7 лет
Транспортные средства	3-5 лет

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока использования соответствующих арендованных активов. Остаточная стоимость актива, сроки полезного использования и методы анализируются и при необходимости корректируются на конец каждого финансового года. Затраты на текущий и капитальный ремонт отражаются в составе общехозяйственных и административных расходов в периоде их возникновения, если только они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя лицензии и компьютерные программы. Нематериальные активы, приобретенные на индивидуальной основе, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Себестоимость нематериального актива, приобретенного при объединении предприятий, равна его справедливой стоимости на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов оценивается как ограниченный или неограниченный. Нематериальные активы с ограниченным сроком амортизируются в течение срока полезного использования (для лицензий – 10 лет, для компьютерных программ – 5-7 лет), при этом оценка на обесценение производится в случае наличия признаков возможного обесценения. Сроки и методы начисления амортизации по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются не реже, чем в конце каждого финансового года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются, но ежегодно оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе или на уровне генерирующей денежные потоки единицы. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком ежегодно анализируется на предмет подтверждения действительности оценки продолжительности срока полезного использования актива как неопределенной.

Затраты, связанные с технической поддержкой компьютерных программ, отражаются как расходы в момент возникновения. Затраты на разработку программного обеспечения (связанные с созданием и тестированием нового или значительно улучшенного программного обеспечения) признаются как нематериальные активы только в случае, если Группа может продемонстрировать техническую осуществимость завершения работ по разработке программного обеспечения, пригодного к использованию или продаже, свое намерение завершить разработку актива и способность использовать или продать его, каким образом актив будет создавать будущие экономические выгоды, наличие ресурсов для завершения работ и возможность надежно оценить расходы по разработке. Прочие затраты по созданию программного обеспечения признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей денежные потоки единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие денежные потоки единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения как минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей денежные потоки единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив отражается по переоцененной величине. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или генерирующей денежные потоки единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей денежные потоки единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив отражается по переоцененной величине. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Резервы

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

Обязательства по договорам финансовой гарантии

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимость обязательств по договорам, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»; и
- первоначально признанная сумма за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

Уставный капитал

Обыкновенные акции и непогашаемые привилегированные акции с дискреционными дивидендами классифицируются как капитал. Внешние расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, отражаются как вычет из поступлений, полученных при увеличении капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций признается в составе добавочного капитала.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

При приобретении Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании уплаченное вознаграждение, включая соответствующие затраты по оформлению сделки, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как выкупленные собственные акции вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций любое полученное вознаграждение включается в капитал. Собственные выкупленные акции отражаются по их средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в качестве обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату, только если они объявлены на отчетную дату или ранее. Дивиденды раскрываются в том периоде, в котором они были рекомендованы до отчетной даты, или рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Условные обязательства

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

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 Российской Федерации, который переводит их в пенсионные фонды, выбранные работниками. У Группы нет обязательства по переводу пенсионных взносов непосредственно в пенсионные фонды, выбранные работниками. 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 работниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Затраты по займам

Затраты по займам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент возникновения, за исключением затрат по займам, которые используются для финансирования приобретения активов для дальнейшей передачи в финансовую аренду. В этом случае затраты по займам капитализируются в составе первоначальной стоимости соответствующего актива вплоть до даты ввода в эксплуатацию и впоследствии относятся на отчет о прибылях и убытках.

Методика пересчета иностранной валюты

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (руб.). Российский рубль является функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются с использованием такой функциональной валюты. Операции, выраженные в иностранных валютах, первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие в результате пересчета операций, выраженных в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прибыли за вычетом убытка по операциям с иностранной валютой, курсовых разниц. Неденежные статьи в иностранной валюте, учтенные по исторической стоимости, пересчитываются по курсу на дату осуществления первоначальной операции. Неденежные статьи в иностранной валюте, оцененные по справедливой стоимости, подлежат пересчету по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Разницы между договорными курсами для определенных сделок и официальным курсом Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действующим на даты совершения таких сделок, отражаются в составе прибыли за вычетом убытка по операциям с иностранной валютой. Официальные обменные курсы ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составляли 30.2442 руб. и 29.3804 руб. за 1 доллар США, и 43.3883 руб. и 41.4411 руб. за 1 Евро, соответственно.

По состоянию на отчетную дату активы и обязательства компаний Группы, функциональная валюта которых отлична от валюты представления Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а отчеты о прибылях и убытках таких компаний пересчитываются по обменным курсам на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в капитале до выбытия инвестиций. При выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или уплаченные вознаграждения, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, расходы, связанные с заключением сделки, и прочие премии или дисконты) к чистой балансовой стоимости при первоначальном признании на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или более короткого периода в случаях, когда это применимо.

Комиссия за открытие заемных счетов клиентам включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки эффективной доходности по выданным займам. Комиссионные и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления по факту предоставления услуги.

Общехозяйственные и административные расходы

Все понесенные Группой расходы, за исключением расходов, отражаемых в отдельных статьях в консолидированном отчете о прибылях и убытках, учитываются в составе общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Общехозяйственные и административные расходы отражаются по методу начисления в соответствующем периоде.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по текущему налогу на прибыль определяется на основании налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета обязательств и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования подлежащих вычету временных разниц. Подобные требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения предприятий) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не аннулируется в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая выгода, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения обязательства или реализации актива. Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, признаваемыми вне прибыли или убытка (относимыми на прочий совокупный доход или непосредственно на собственный капитал), и в этом случае налоги также отражаются вне прибыли или убытка, или когда они возникают в результате первоначального признания объединения бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Информация по сегментам

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности.

Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО. Отчетный операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляет не менее 10 процентов от совокупной выручки – внешней и внутренней – всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов от наибольшего из (i) совокупной прибыли всех операционных сегментов, не показавших убытка, и (ii) совокупного убытка всех операционных сегментов, показавших убыток; или
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Применение новых и измененных стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к значительным изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – 6 сентября 2007 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в капитале, не связанных с собственниками. Она также меняет названия основных отчетов финансовой отчетности, которые будут употребляться в МСФО, но не требует их переименования в финансовой отчетности организации. Данная поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года.

МСФО 8 «Операционные сегменты» – 30 ноября 2006 года КМСФО выпустил МСФО 8, который заменяет собой МСБУ 14 «Сегментная отчетность» и требует, чтобы анализ по сегментам, представленный организацией, был основан на информации, используемой руководством. МСФО 8 действителен для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года.

МСБУ 23 «Затраты по займам» – В марте 2007 года КМСФО выпустил измененный МСБУ 23 «Затраты по займам». Основное изменение – устранение варианта немедленного признания в качестве расходов затрат по займам, которые относятся к активам, подготовка которых к использованию или продаже занимает значительное время. Таким образом, организация должна капитализировать затраты по займам как часть затрат по такому активу. Стандарт применяется в отношении затрат по займам, относящихся к соответствующим активам с датой начала капитализации не ранее 1 января 2009 года.

Стандарты и интерпретации выпущенные, но еще не применяемые

МСФО 3 «Объединение бизнеса» (МСФО 3) – КМСФО выпустил МСФО 3 и соответствующие изменения к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (МСБУ 27) по завершении в январе 2008 года проекта по приобретению и выбытию дочерних предприятий. Данные изменения вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2009 года, но могут быть применены совместно в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2007 года.

МСБУ 17 «Аренда» (МСБУ 17) – Изменения МСБУ 17 были выпущены в 2009 году. Изменения отменяют особый порядок классификации аренды земли, что устраняет несоответствие с общим порядком классификации аренды. Данные изменения действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2010 года.

В марте 2009 года были выпущены поправки к КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов». Эти поправки требуют, чтобы переоценка того, должен ли встроенный производный инструмент отделяться от основного контракта после первоначального признания, не проводилась, за исключением случая внесения изменений в контракт. Организация должна применять данные изменения в отношении годовых периодов, заканчивающихся не ранее 30 июня 2009 года.

МСБУ 27 – В 2008 году Стандарт был изменен в рамках второго этапа проекта по учету объединения предприятий. Этот этап проекта проводился совместно с Советом по стандартам финансового учета США (ССФУ). Изменения, в основном, относились к учету неконтрольных пакетов акций и утраты контроля над дочерней компанией. Второй этап проекта был завершен выпуском КМСФО измененного МСБУ 27 и выпуском ССФУ Стандарта бухгалтерского учета 160 «Неконтрольные пакеты акций в консолидированной финансовой отчетности», вместе с измененным МСФО 3 «Объединение предприятий» и Стандартом бухгалтерского учета 141 (пересмотренным в 2007 году) «Объединение предприятий». Измененный Стандарт должен применяться к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года. Разрешается досрочное применение. Однако компания не должна применять изменения в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 июля 2009 года, если только она также не применяет МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

В ноябре 2009 года КМСФО выпустил МСФО 9 «Финансовые инструменты». Стандарт действителен для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года. Допускается досрочное применение стандарта.

МСФО 9 определяет, каким образом организация должна классифицировать и оценивать финансовые активы. Все финансовые активы должны классифицироваться полностью исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, а также характеристик денежных потоков по финансовым активам согласно договорам. Финансовые активы оцениваются по амортизированной или справедливой стоимости. Долговые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, только если (i) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов с целью получения денежных потоков, предусмотренных договором, и (ii) условия договора по финансовому активу приводят к возникновению на определенные даты денежных потоков, которые представляют собой выплату основной части и процентов по непогашенной части долга. В случае невыполнения любого из двух критериев финансовый инструмент классифицируется как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ОССЧПУ). Кроме того, даже если актив удовлетворяет критериям амортизированной стоимости, организация может по собственному усмотрению при первоначальном признании определить финансовый актив, как ОССЧПУ, если это устраняет или значительно сокращает несоответствие в учете. Только финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости, проверяются на обесценение. Все производные инструменты, включая встроенные производные инструменты, которые встроены в финансовые обязательства или основные контракты, не входящие в сферу действия МСБУ 39, и которые учитываются отдельно, являются ОССЧПУ, кроме случаев, когда они определены как эффективный инструмент хеджирования денежных потоков или инструмент хеджирования зарубежной деятельности. В соответствии с МСФО 9, встроенные производные инструменты, входящие в сферу действия Стандарта, не учитываются отдельно как финансовые активы. Инвестиции в долевые инструменты классифицируются и оцениваются как ОССЧПУ, за исключением случаев, когда долевой инструмент не предназначен для торговли и определен организацией как отражаемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД). Если долевая инвестиция определена как ОССЧПСД, все прибыли и убытки, кроме дохода по дивидендам, признаваемого в соответствии с МСБУ 18 «Выручка», признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.

Учет влияния гиперинфляции

В соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

Области существенных оценок руководства

В процессе применения учетной политики руководство, помимо оценочных значений, использовало нижеследующие суждения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Допущение о непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются и далее развивать бизнес Группы в Российской Федерации.

Лизинговый портфель Группы в ноябре 2010 года меньше по сравнению с остатком на конец 2009 года на 29%, а по сравнению с докризисным пиком 2008 года – на 59%. Тем не менее, в период с января по ноябрь 2010 года наблюдался рост количества новых договоров лизинга по сравнению с более низким уровнем 2009 года; этот рост произошел в связи с предоставлением

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

банками финансирования и выпуском облигаций в этот период (Примечание 33). Руководство Группы считает, что максимизация отношений с существующими клиентами, а также диверсификация клиентской базы за счет расширения и усиления отдела продаж и предложения финансовой аренды оборудования более широкому ряду отраслей обусловит увеличение лизингового портфеля. Руководство Группы также считает, что указанные меры наряду с повышенной заинтересованностью банков в предоставлении финансирования обеспечат стабильную и устойчивую базу для деятельности Группы.

В течение 2010 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности Группа заключила ряд новых договоров финансовой аренды на сумму 3.8 миллиарда руб., большая часть которых была заключена во второй половине года. Новые договоры финансовой аренды были профинансированы за счет привлечения банковских средств в размере 2.8 миллиарда руб., полученных в 2010 году, и выпуска облигаций на сумму 1.5 миллиарда руб. в августе 2010 года.

Источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства делать оценки и допущения, которые влияют на представленные в отчетности суммы. Такие оценки и допущения основываются на информации, имеющейся у руководства Группы на дату консолидированной финансовой отчетности. Таким образом, фактические результаты могут отличаться от данных оценок и допущений. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение, определением справедливой стоимости финансовых инструментов и оценкой возмещаемости отложенных налоговых требований.

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности, чистые инвестиции в лизинг и дебиторская задолженность по лизинговым платежам

Оценка резерва под обесценение в значительной степени включает субъективный фактор. Группа производит оценку резервов под обесценение с целью поддержания резервов на уровне, который руководство считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю Группы. Расчет резервов под обесценение по кредитам основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов, основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства.

Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизинговым платежам ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка убытков, связанных с обесценением займов и авансовых платежей, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Группы (как отражено в резервах) и фактическими убытками требует от Группы создания резервов, которые, в случае их значительного отличия, могут оказать существенное влияние на ее отчет о прибылях и убытках и отчет о финансовом положении в будущие периоды. Допущения Группы относительно оцененных убытков основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиентов в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановке, что необязательно является показателем будущих потерь.

Требования по отложенному налогу на прибыль

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв под обесценение отложенного налогового актива на отчетную дату, поскольку этот актив будет полностью реализован с более чем 50% вероятностью.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Текущие счета в кредитных учреждениях	51,435	694,164
Срочные депозиты в кредитных учреждениях со сроком до 90 дней	39,000	100,000
Наличные средства в кассе	175	15
Денежные средства и их эквиваленты	90,610	794,179

5. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДЕПОЗИТ

Субординированный депозит представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Субординированный депозит	-	855,000
Итого субординированный депозит	-	855,000

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа разместила срочный депозит в одном российском банке на сумму 855,000 тыс. руб.

6. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Займы, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Займы, предоставленные клиентам	5,839,975	6,389,719
За вычетом резерва под обесценение займов (Примечание 22)	(351,639)	(758,933)
Займы, предоставленные клиентам	5,488,336	5,630,786

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 года, представлена в Примечании 22.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансовой стоимости займов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Займы, обеспеченные залогом акций других компаний	1,504,203	2,492,950
Займы, обеспеченные залогом оборудования	-	28,600
Необеспеченные займы	4,335,772	3,868,169
	5,839,975	6,389,719
За вычетом резерва под обесценение	(351,639)	(758,933)
Итого займы, предоставленные клиентам	5,488,336	5,630,786

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа предоставила займы десяти заемщикам на общую сумму 5,644,325 тыс. руб., что составило 97% общего валового кредитного портфеля (в 2008 году займы десяти заемщикам на общую сумму 5,697,160 тыс. руб. составили 89% общего кредитного портфеля). В отношении этих займов был начислен резерв в размере 264,770 тыс. руб. (в 2008 году – 536,283 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года процентная ставка по займам, предоставленным клиентам, составляет от 10% до 25% годовых и от 10% до 23.4% годовых, соответственно.

Займы предоставлялись следующим категориям клиентов:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Частные компании	5,839,975	6,389,719
За вычетом резерва под обесценение	(351,639)	(758,933)
Итого займы, предоставленные клиентам	5,488,336	5,630,786

В таблице ниже представлен анализ займов, предоставленных клиентам, по секторам экономики:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Финансовый сектор	5,186,871	4,567,163
Почта и телекоммуникации	392,987	1,358,890
Лизинг	236,170	366,678
Прочее	23,947	96,988
	5,839,975	6,389,719
За вычетом резерва под обесценение	(351,639)	(758,933)
Итого займы, предоставленные клиентам	5,488,336	5,630,786

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года в состав займов, предоставленных клиентам, включены займы на сумму 81,148 тыс. руб. и 4,538,780 тыс. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти займы были бы просрочены или обесценены.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года просроченные, но не обесцененные займы, предоставленные Группой клиентам, составляли 4,189,381 тыс. руб. и 1,450,000 тыс. руб., соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

В таблице ниже приводятся данные по обесценению займов, предоставленных клиентам:

	31 декабря 2009 года			31 декабря 2008 года		
	Балансовая стоимость до создания резерва	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до создания резерва	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Займы, предоставленные клиентам, признанные обесцененными по отдельности	518,103	(351,639)	166,464	1,364,561	(758,933)	605,628
Необесцененные займы	5,321,872	-	5,321,872	5,025,158	-	5,025,158
Итого	5,839,975	(351,639)	5,488,336	6,389,719	(758,933)	5,630,786

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года займы, предоставленные клиентам, включали займы трем акционерам общей балансовой стоимостью 2,000,652 тыс. руб. и 1,767,698 тыс. руб., соответственно.

Заем одному акционеру балансовой стоимостью 508,661 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 года с первоначальным сроком погашения до 22 января 2009 года и годовой процентной ставкой в размере 15% был предоставлен 15 июля 2008 года. Заем был номинирован в долларах США. 22 июля 2009 года срок погашения займа был на ретроспективной основе продлен до 3 августа 2009 года. 3 августа 2009 года срок погашения займа снова был на ретроспективной основе продлен до 16 ноября 2009 года. 2 декабря 2009 года срок погашения займа снова был на ретроспективной основе продлен до 30 июля 2010 года. 22 июля 2010 года заемщик выплатил 344,880 тыс. руб. 22 июля 2010 года срок погашения остатка займа был снова продлен до 29 ноября 2011 года с годовой процентной ставкой в размере 12%, вступившей в действие на перспективной основе с 22 июля 2010 года.

Заем другому акционеру балансовой стоимостью 495,702 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 года с первоначальным сроком погашения до 13 мая 2008 года и годовой процентной ставкой в размере 11% был предоставлен 12 ноября 2007 года. Заем был номинирован в долларах США. 12 мая 2008 года срок погашения займа был продлен до 13 ноября 2008 года. 13 ноября 2008 года срок погашения займа снова был продлен до 13 мая 2009 года с процентной ставкой 21%, вступившей в действие на перспективной основе с 13 ноября 2008 года. 17 февраля 2009 года процентная ставка по займу была на ретроспективной основе повышена до 25% с 23 января 2009 года. 2 декабря 2009 года срок погашения займа снова был продлен до 30 июля 2010 года. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности задолженность по этому займу просрочена.

Заем еще одному акционеру балансовой стоимостью 996,289 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 года с первоначальным сроком погашения до 27 марта 2009 года и годовой процентной ставкой в размере 14.5% был предоставлен 27 марта 2008 года. Заем был номинирован в рублях. По состоянию на 31 декабря 2009 года задолженность по займу просрочена. 4 февраля 2010 года решением Арбитражного суда г. Москвы заемщик был признан банкротом. На дату утверждения данной финансовой отчетности в отношении заемщика проводится процедура банкротства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

7. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ЛИЗИНГОВЫМ ПЛАТЕЖАМ

Чистые инвестиции в лизинг включают:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Валовые инвестиции в лизинг	13,990,894	25,099,330
Финансовый доход будущих периодов	(2,858,243)	(5,864,517)
Чистые инвестиции в лизинг	11,132,651	19,234,813

По состоянию на 31 декабря 2009 года чистые инвестиции в лизинг в основном относятся к сектору почты и телекоммуникаций и составляют 8,765,722 тыс. руб., или 79% общих инвестиций (в 2008 году – 15,925,675 тыс. руб., или 83% общих инвестиций).

По состоянию на 31 декабря 2009 года валовые инвестиции в лизинг включали десять клиентов, инвестиции по которым составили 11,338,361 тыс. руб., или 81% общего объема инвестиций (в 2008 году – 10 клиентов, инвестиции по которым составили 20,196,845 тыс. руб., или 80% общего объема инвестиций).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года сумма чистых инвестиций в лизинг по активам, заложенным в качестве обеспечения по кредитным договорам с российскими банками, составила 10,864,335 тыс. руб. и 15,946,939 тыс. руб. соответственно.

В таблице ниже представлены данные о сроках погашения чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	6,800,917	7,168,516	21,461	13,990,894
За вычетом финансового дохода будущих периодов	(602,137)	(2,252,818)	(3,288)	(2,858,243)
Чистые инвестиции в лизинг	6,198,780	4,915,698	18,173	11,132,651

В таблице ниже представлены данные о сроках погашения чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	10,383,271	14,504,127	211,932	25,099,330
За вычетом финансового дохода будущих периодов	(953,084)	(4,757,781)	(153,652)	(5,864,517)
Чистые инвестиции в лизинг	9,430,187	9,746,346	58,280	19,234,813

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Разница между валовыми инвестициями в лизинг и чистыми инвестициями в лизинг представляет собой финансовый доход будущих периодов. Валовые инвестиции в лизинг, причитающиеся к уплате Группе, представлены в следующих валютах:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Рубли	11,662,132	21,364,955
Евро	1,689,556	2,266,861
Доллары США	639,206	1,467,514
Валовые инвестиции в лизинг	13,990,894	25,099,330

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года, средневзвешенные эффективные годовые процентные ставки по чистым инвестициям в лизинг составляют 19.95% и 19.87%, соответственно.

Дебиторская задолженность по лизинговым платежам представлена следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Просроченная дебиторская задолженность по лизинговым платежам	1,823,550	855,923
За вычетом резерва под обесценение	(1,499,821)	(324,963)
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	323,729	530,960

8. ОБОРУДОВАНИЕ, ПРИОБРЕТЕННОЕ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ В ЛИЗИНГ

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, представляет собой оборудование, которое будет передано лизингополучателям по договорам финансовой аренды. В 2009 и 2008 годах для целей передачи в лизинг Группа в основном приобретала телекоммуникационное оборудование и транспортные средства.

По состоянию на 31 декабря 2008 года оборудование стоимостью 13,878 тыс. руб. было передано в залог в качестве обеспечения по кредитным договорам.

9. АКТИВЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОБРАЩЕНИЯ ВЗЫСКАНИЯ

Активы, полученные в результате обращения взыскания, представлены оборудованием, ифьятым у лизингополучателей, нарушивших договорные обязательства, при прекращении финансовой аренды для последующей продажи или передачи в финансовую аренду. Активы, полученные в результате обращения взыскания, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

10. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Акции компаний	<u>313,302</u>	<u>56,812</u>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	<u>313,302</u>	<u>56,812</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года акции компаний включали котирующиеся на бирже акции одной из ведущих российских телекоммуникационных компаний на сумму 313,158 тыс. руб. (99.95% всех акций компаний) и 56,668 тыс. руб. (99.75% всех акций компаний) соответственно.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Векселя компаний	<u>2,904,582</u>	<u>2,507,775</u>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 22)	<u>(1,208,827)</u>	<u>(781,088)</u>
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	<u>1,695,755</u>	<u>1,726,687</u>

В течение периода с 2007 по 2009 год Группа инвестировала 1,249,346 тыс. руб. в векселя, выпущенные российской телекоммуникационной компанией, являвшейся ассоциированным предприятием до марта 2008 года (в 2008 году – 1,339,090 тыс. руб.).

Номинальные процентные ставки и сроки погашения по этим ценным бумагам представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2009 года</u>		<u>31 декабря 2008 года</u>	
	<u>Процентная ставка к номиналу</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>Процентная ставка к номиналу</u>	<u>Срок погашения</u>
Векселя	11%-19%	2010	4.8%-21.6%	2009

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Информация о движении основных средств за 2009 год представлена следующим образом:

	Здания	Мебель и оборудо- вание	Компьютеры и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2008 года	33,734	20,511	84,514	50,416	189,175
Приобретения	-	28,044	350	-	28,394
Выбытия	-	(114)	(4,720)	(10,695)	(15,529)
31 декабря 2009 года	33,734	48,441	80,144	39,721	202,040
Накопленная амортизация					
31 декабря 2008 года	(9,862)	(15,193)	(55,203)	(22,703)	(102,961)
Амортизационные отчисления	(3,921)	(8,127)	(11,923)	(9,234)	(33,205)
Выбытия	-	114	4,508	8,276	12,898
31 декабря 2009 года	(13,783)	(23,206)	(62,618)	(23,661)	(123,268)
Остаточная балансовая стоимость					
31 декабря 2008 года	23,872	5,318	29,311	27,713	86,214
31 декабря 2009 года	19,951	25,235	17,526	16,060	78,772

Информация о движении основных средств за 2008 год представлена следующим образом:

	Здания	Мебель и оборудо- вание	Компьютеры и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2007 года	33,734	28,742	97,225	54,401	214,102
Приобретения	-	-	1,472	12,368	13,840
Выбытия	-	(8,231)	(14,183)	(16,353)	(38,767)
31 декабря 2008 года	33,734	20,511	84,514	50,416	189,175
Накопленная амортизация					
31 декабря 2007 года	(5,930)	(15,024)	(47,046)	(26,340)	(94,340)
Амортизационные отчисления	(3,932)	(5,034)	(17,009)	(10,698)	(36,673)
Выбытия	-	4,865	8,852	14,335	28,052
31 декабря 2008 года	(9,862)	(15,193)	(55,203)	(22,703)	(102,961)
Остаточная балансовая стоимость					
31 декабря 2007 года	27,804	13,718	50,179	28,061	119,762
31 декабря 2008 года	23,872	5,318	29,311	27,713	86,214

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в размере 36,137 тыс. руб. и 536 тыс. руб. относятся к продолжающейся и прекращенной деятельности, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года в составе основных средств отражены полностью самортизированные активы в размере 37,306 тыс. руб. и 37,975 тыс. руб., соответственно.

12. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Прекращение банковской деятельности

В январе 2008 года «Связь-Банк» был реорганизован путем слияния с ЗАО «Русский Индустриальный Банк». В результате обыкновенные акции ЗАО «Русский Индустриальный Банк» были конвертированы в обыкновенные акции «Связь-Банка», при этом доля участия Компании в «Связь-Банке» сократилась до 44.94%. Затем в течение 2008 года Компания продала свою долю акций «Связь-Банка» в размере 44.94% третьим сторонам. Прекращение банковской деятельности соответствует долгосрочной политике Группы, предусматривающей концентрацию на рынке лизинговых услуг. Информация о результатах прекращения представлена в Примечании 25.

Прекращение деятельности в сфере телекоммуникаций

В декабре 2007 года Компания приняла план по продаже бизнеса своих российских дочерних предприятий «Уралвестком», «АПЕКС», «Калининградские мобильные сети», «Телеком-Лизинг» и РТС, которому принадлежит 45% акций «Саратовской системы сотовой связи». Кроме того, в декабре 2007 года Компания приняла план по продаже своего дочернего предприятия «ТДК Финанс», включая 45% участия в компаниях Mobile Wireless Hungary и Carmarthen, которому принадлежит 50% акций «Скай Линк». Все эти сделки были совершены в течение 2008 года. В 2009 году Компания продала свои дочерние предприятия ASHMORE ASSOCIATES LTD и Green Networks AB. Прекращение деятельности в сфере телекоммуникаций соответствует долгосрочной политике Группы, предусматривающей концентрацию на рынке лизинговых услуг.

Ниже представлены совокупные результаты по прекращенной деятельности, включенные в отчет о прибылях и убытках. Сравнительные данные по прибыли и убыткам и движению денежных средств от прекращенной деятельности были пересчитаны с учетом классификации данных операций как прекращенных.

	31 декабря 2009 года Итого (телекоммуни- кации)	31 декабря 2008 года Итого	31 декабря 2008 года (телекоммуни- кации)	31 декабря 2008 года (банковская деятельность)
(Убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности				
Выручка	-	339,695	339,695	-
	-	339,695	339,695	-
Доля в убытке ассоциированных компаний	-	(3,305,875)	-	(3,305,875)
Расходы	(104)	(427,940)	(427,940)	-
Убыток до налогообложения	(104)	(3,394,120)	(88,245)	(3,305,875)
Расходы по налогу на прибыль	-	(3,562)	(3,562)	-
	(104)	(3,397,682)	(91,807)	(3,305,875)
(Убыток)/прибыль от продажи прекращенной деятельности	(885)	2,979,474	2,482,660	496,814
Убыток за год от прекращенной деятельности	(989)	(418,208)	2,390,853	(2,809,061)
Движение денежных средств от прекращенной деятельности				
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	-	(57,439)		
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	-	(125,366)		
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	-	287,047		
Чистые потоки денежных средств	-	104,242		

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Информация о движении нематериальных активов за 2009 год представлена следующим образом:

	Прочее	Разрабаты- ваемое программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2008 года	31	24,031	24,062
31 декабря 2009 года	31	24,031	24,062
Накопленная амортизация и обесценение			
31 декабря 2008 года	-	-	-
Обесценение	-	(10,128)	(10,128)
31 декабря 2009 года	-	13,903	13,934
Остаточная балансовая стоимость:			
31 декабря 2008 года	31	24,031	24,062
31 декабря 2009 года	31	13,903	13,934

Информация о движении нематериальных активов за 2008 год представлена следующим образом:

	Лицензии	Прочее	Разрабаты- ваемое программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2007 года	239,097	31	24,031	263,159
Выбытия	(239,097)	-	-	(239,097)
31 декабря 2008 года	-	31	24,031	24,062
Накопленная амортизация и обесценение				
31 декабря 2007 года	(239,097)	-	-	(239,097)
Выбытия	239,097	-	-	239,097
31 декабря 2008 года	-	-	-	-
Остаточная балансовая стоимость:				
31 декабря 2007 года	-	31	24,031	24,062
31 декабря 2008 года	-	31	24,031	24,062

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

14. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы налогу на прибыль представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Текущий налог на прибыль	154,370	449,540
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	158,459	(624,110)
Расходы/(восстановление) по налогу на прибыль	312,829	(174,570)
Расходы/(восстановление) по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	312,829	(178,132)
Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к прекращенной деятельности	-	3,562
Отложенный налог, признаваемый в прочем совокупном доходе (Примечание 18)	(48,439)	106,839

Деятельность Группы осуществляется в основном на территории Российской Федерации. Российские юридические лица обязаны подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль, кроме прибыли от государственных ценных бумаг, составляла 20% в 2009 году и 24% в 2008 году. Ставка налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% (федеральный бюджет).

Ставки налога на прибыль для иностранных юридических лиц Группы в 2009 и 2008 году составляли 11%, 35% и 10% для дочерних предприятий Компании, зарегистрированных в Швейцарии, США и на Кипре, соответственно.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от ставок налога на прибыль, установленных законодательством. Сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных на основании ставок, установленных законодательством, и фактических расходов представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Убыток до вычета налога на прибыль по продолжающейся деятельности	(398,117)	(99,543)
Убыток до вычета налога на прибыль по прекращенной деятельности	(989)	(414,646)
Убыток до учета расхода по налогу на прибыль	(399,106)	(514,189)
Ставка налога, установленная российским законодательством	20%	24%
Условный расход по налогу на прибыль по ставке, установленной российским законодательством	(79,821)	(123,405)
Влияние применения ставок налога (отличных от 20% в 2009 году и 24% в 2008 году) других государств консолидируемыми дочерними предприятиями, зарегистрированными за пределами РФ	(7,488)	(29,143)
Не принимаемые к вычету расходы	184,723	130,551
Не облагаемый налогом доход	(128,695)	(27,701)
Изменение в сумме непризнанных отложенных налоговых активов	339,855	(152,483)
Начисление потенциальных обязательств по налогу на прибыль	-	20,506
Восстановление потенциальных обязательств по налогу на прибыль	(484)	(2,751)
Влияние консолидации и метода долевого участия	-	766
Влияние курсовых разниц	(1,516)	(23,994)
Прочие постоянные разницы	6,255	26,696
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль	-	6,388
Расходы/(восстановление) по налогу на прибыль	312,829	(174,570)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Различия между МСФО и налоговыми требованиями, установленными законодательством, приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей исчисления налога на прибыль. Налоговый эффект таких временных разниц, признанный в 2009 и 2008 годах, отражен по ставкам 20%, 35%, 11% и 10%, применимым в отношении Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных в России, США, Швейцарии и на Кипре, соответственно.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же облагаемого налогом юридического лица. Группа и ее дочерние предприятия не могут производить взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств между собой, поэтому отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются отдельно по каждому предприятию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря, а также информация об изменениях позиции компаний Группы, имеющих чистый отложенный налоговый актив на 31 декабря, представлены следующим образом:

	Возникновение и восстановление временных разниц				Возникновение и восстановление временных разниц				
	31 декабря 2007 года	В отчете о прибылях и убытках	В прочем совокупном доходе	Влияние прекращенной деятельности	31 декабря 2008 года	В отчете о прибылях и убытках	В прочем совокупном доходе	Влияние прекращенной деятельности	31 декабря 2009 года
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц:									
Резерв на потери по займам	-	169,188	-	-	169,188	(169,188)	-	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	90,245	70,629	-	-	160,874	(155,148)	-	-	5,726
Начисленные расходы	7,924	(526)	-	-	7,398	156	-	-	7,554
Расходы будущих периодов	1,089	(1,089)	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	-	5,956	-	-	5,956
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	4,884	-	-	4,884
Прочее	-	265,603	-	-	265,603	-	-	-	265,603
Отложенные налоговые активы	99,258	503,805	-	-	603,063	(313,340)	-	-	289,723
Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц:									
Чистые инвестиции в лизинг	(221,280)	140,195	-	-	(81,085)	40,320	-	-	(40,765)
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	(81,357)	81,357	-	-	-	(5,562)	-	-	(5,562)
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	(228)	228	-	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(106,839)	-	106,839	-	-	-	(48,439)	-	(48,439)
Расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	(2,776)	-	-	(2,776)
Нематериальные активы	(26,642)	(3,562)	-	30,204	-	-	-	-	-
Основные средства	(53,757)	(63,990)	-	9,240	(108,507)	108,507	-	-	-
Прочее	-	(1,984)	-	-	(1,984)	1,984	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(490,103)	152,244	106,839	39,444	(191,576)	142,473	(48,439)	-	(97,542)
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/ активы	(390,845)	656,049	106,839	39,444	411,487	(170,867)	(48,439)	-	192,181

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря, а также информация об изменениях позиции компаний Группы, имеющих чистое отложенное налоговое обязательство на 31 декабря, представлены следующим образом:

	Возникновение и восстановление временных разниц				Возникновение и восстановление временных разниц				Влияние прекращения деятельности	31 декабря 2009 года
	31 декабря 2007 года	В отчете о прибылях и убытках	В прочем совокупном доходе	Влияние прекращения деятельности	31 декабря 2008 года	В отчете о прибылях и убытках	В прочем совокупном доходе			
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц:										
Основные средства	12,435	1,977	-	(12,435)	1,977	(1,976)	-	-	-	1
Налоговые убытки, перенесенные из прошлых периодов	314,023	(25,083)	-	(192,407)	96,533	41,936	-	(9,708)	-	128,761
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценка финансовых вложений	-	-	-	-	-	12,976	-	-	-	12,976
Амортизация гудвила в США	19,711	-	-	3,882	23,593	(23,593)	-	-	-	-
Прочее	88,153	871	-	(88,001)	1,023	1,370	-	60	-	2,453
Валовые отложенные налоговые активы	434,322	(22,235)	-	(288,961)	123,126	30,713	-	(9,648)	-	144,191
Непризнанные отложенные налоговые активы	(434,322)	25,083	-	288,961	(120,278)	(33,237)	-	9,648	-	(143,867)
Отложенные налоговые активы	-	2,848	-	-	2,848	(2,524)	-	-	-	324
Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц:										
Основные средства	-	(75)	-	-	(75)	(9,232)	-	-	-	(9,307)
Чистые инвестиции в лизинг	-	(34,051)	-	-	(34,051)	23,503	-	-	-	(10,548)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	-	(661)	-	-	(661)	661	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	(34,787)	-	-	(34,787)	14,932	-	-	-	(19,855)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	-	(31,939)	-	-	(31,939)	12,408	-	-	-	(19,531)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа также кратко представила свою позицию по чистым отложенным налогам на основании отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов, относящихся к различным предприятиям Группы, как раскрыто в следующей таблице:

	Возникновение и восстановление временных разниц				Возникновение и восстановление временных разниц				31 декабря 2009 года
	31 декабря 2007 года	В отчете о прибылях и убытках	В прочем совокупном доходе	Влияние прекращенной деятельности	31 декабря 2008 года	В отчете о прибылях и убытках	В прочем совокупном доходе	Влияние прекращения деятельности	
Отложенные налоговые активы	99,258	503,805	-	-	603,063	(410,882)	-	-	192,181
Отложенные налоговые обязательства	(490,103)	120,305	106,839	39,444	(223,515)	242,775	(48,439)	9,648	(19,531)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(390,845)	624,110	106,839	39,444	379,548	(168,107)	(48,439)	9,648	172,650

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма налоговых убытков Группы, подлежащих вычету в последующие периоды предприятиями в США, составляет 128,761 тыс. руб.; в случае неиспользования срок их применения начинает истекать в соответствии с приведенным ниже графиком.

Год	2020	2021	2024	2025	2026	2029	Итого
Предприятия в США	25,710	46,086	1,448	43,523	4,439	7,555	128,761

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые активы, учтенные как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	140,439	23,922
Итого прочие финансовые активы	140,439	23,922
Прочие нефинансовые активы:		
Авансовые налоговые платежи, за исключением налога на прибыль	7,208	74,525
Расходы будущих периодов	33,095	73,816
Авансы поставщикам	79,718	32,056
Товарно-материальные запасы	233	459
Прочее	66,837	44,048
Итого прочие нефинансовые активы	187,091	224,904
Итого прочие активы	327,530	248,826

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты по дивидендам	64,546	-
Начисленные расходы	38,947	82,637
Итого прочие финансовые обязательства	103,493	82,637
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	536,456	116,597
Авансы полученные	74,080	127,470
Прочее	53,074	21,180
Итого прочие нефинансовые обязательства	663,610	265,247
Итого прочие обязательства	767,103	347,884

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Процентные облигации	928,817	1,392,926
Дисконтные векселя	887,436	1,263,622
Процентные векселя	-	400,921
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,816,253	3,057,469

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группой были выпущены беспроцентные рублевые векселя номинальной стоимостью 919,115 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 1,330,825 тыс. руб.). Срок погашения векселей наступает в 2010-2011 годах (в 2008 году – в 2009-2011 годах). Векселя были проданы с дисконтом и оцениваются по амортизированной стоимости. Эффективная ставка дисконта варьируется от 11.48% до 19.22% годовых (в 2008 году – от 11.48% до 15.28% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группой были выпущены процентные рублевые векселя номинальной стоимостью 400,000 тыс. руб. Срок погашения векселей наступает в 2009 году. Эффективная процентная ставка составляет 14% годовых.

В июне 2006 года Группа выпустила процентные рублевые облигации номинальной стоимостью 1,000 руб. каждая на общую сумму 2,250,000 тыс. руб. Выплаты по облигациям производятся раз в полгода с февраля 2007 года по февраль 2010 года по 100 руб., итоговая выплата в размере 300 руб. была совершена в августе 2010 года. Проценты выплачиваются раз в полгода, в ходе первоначальной продажи по подписке процентная ставка по первому и второму купонному платежу была установлена на уровне 8.8% годовых. Процентная ставка по купонным платежам с третьего по восьмой установлена эмитентом на уровне 8.35%. В 2009 году Группа погасила основной долг в размере 450,000 тыс. руб. (в 2008 году: 450,000 тыс. руб.) и купон в размере 103,050 тыс. руб. (в 2008 году: 140,513 тыс. руб.) согласно графику платежей. Гарантом облигационного займа Компании является ООО «РТКЛ-Финанс».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

17. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

Прочие привлеченные средства представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Кредиты, полученные для ведения лизинговой деятельности	13,678,251	22,226,485
Прочие привлеченные средства	<u>13,678,251</u>	<u>22,226,485</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа получила кредиты от российских банков на сумму 13,457,054 тыс. руб. Эффективная процентная ставка установлена на уровне от 9.00% годовых до 23.50% по рублевым кредитам с фиксированной процентной ставкой и от Euribor (6 м) + 0,65% до Euribor (1 м) + 9,5% годовых по кредитам с плавающей процентной ставкой (фактически от 1.62% до 9.91% годовых) по кредитам, привлеченным в иностранной валюте. Срок погашения таких кредитов наступает в 2010-2012 годах. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по рублевым кредитам составляет 12.33% годовых. Такие кредиты подлежат погашению в 2010-2014 годах.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа получила кредиты от российских банков на сумму 22,049,474 тыс. руб. Эффективная процентная ставка установлена на уровне от 8.7% годовых до 18% по кредитам с фиксированной процентной ставкой и от Libor (1 месяц) + 4,5% до Euribor (3 месяца) + 4,5% годовых по кредитам с плавающей процентной ставкой (фактически от 5% до 8.28% годовых) по кредитам, привлеченным в иностранной валюте. Такие кредиты подлежат погашению в 2009-2012 годах. Эффективная процентная ставка по рублевым кредитам составляет 11.74% годовых. Такие кредиты подлежат погашению в 2009-2013 годах.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа получила кредиты от двух международных финансовых учреждений на сумму 221,197 тыс. руб. Эффективные процентные ставки установлены в размере Euribor (1м)+9,5% и Euribor (6м)+0,65% годовых. Срок погашения данных кредитов наступает в 2011-2012 годах.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма задолженности Группы по кредитам, полученным от крупнейшего российского государственного банка составляет 9,726,600 тыс. руб., или 71% от общей суммы прочих привлеченных средств (в 2008 году – 16,285,642 тыс. руб., или 73% от общей суммы прочих привлеченных средств).

Проценты, капитализированные в составе чистых инвестиций в лизинг за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 года, составили 27,810 тыс. руб. и 162,130 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа передала в залог телекоммуникационное оборудование, права по договорам лизинга и гарантии, полученные от третьих сторон, в качестве обеспечения по кредитам на сумму 12,934,790 тыс. руб. (в 2008 году – 17,673,877 тыс. руб.) Стоимость необеспеченных кредитов и прочих привлеченных средств составила 743,461 тыс. руб. (в 2008 году – 4,552,608 тыс. руб.).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

18. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года количество объявленных, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций составило 4,164,714. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года количество объявленных, но не выпущенных обыкновенных акций составило 525,286.

Привилегированные акции

В 2001 году Компания выпустила 10,000 привилегированных акций с номинальной стоимостью 10 руб. за одну акцию и продала их по номинальной стоимости членам руководства и физическим лицам, являющимся связанными сторонами Компании. Разница между справедливой стоимостью этих акций и их номиналом в размере 278,589 тыс. руб. была отнесена на увеличение добавочного капитала.

Дивиденды

В июне 2009 года акционеры одобрили выплату дивидендов за 2008 год в размере 9,681.47 руб. на привилегированную акцию. Общая сумма дивидендов за 2008 год составила 96,815 тыс. руб. В мае 2008 года акционеры одобрили выплату дивидендов за 2007 год в размере 5,969.65 руб. на привилегированную акцию и 127.49 руб. на обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов за 2007 год составила 598,581 тыс. руб.

Отчетность в условиях гиперинфляции

Уставный капитал Компании был проиндексирован с учетом влияния инфляции с даты создания Компании до 31 декабря 2002 года. Уставный капитал Компании, отраженный в российской отчетности, составил 41,747 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

Прочие резервы

Изменения в нереализованных (убытках)/прибыли по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Чистая нереализованная прибыль/(убытки) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	256,490	(445,163)
Налоговый эффект от чистой прибыли/(убытков) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(48,439)	106,839
Изменение в нереализованной прибыли/(убыткам) по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	208,051	(338,324)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

19. ДОЛЯ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ

Доля миноритарных акционеров по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года и изменения за 2009 и 2008 годы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
На начало года	-	(468,672)
Выбытие доли миноритарных акционеров в связи со слиянием дочернего и ассоциированного банков	-	468,672
Доля миноритарных акционеров в чистой прибыли дочерних предприятий с даты приобретения до 31 декабря	(179)	-
Курсовые разницы	9	-
На конец года	(170)	-

В январе 2008 года «Связь-Банк» был реорганизован путем слияния с ЗАО РИБ. В результате обыкновенные акции ЗАО РИБ были конвертированы в обыкновенные акции «Связь-Банка», что привело к сокращению доли миноритарных акционеров, относящейся к ЗАО РИБ.

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности

Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 года и усилившийся с августа 2008 года, привел к тому, что ситуация на финансовых рынках – как в Российской Федерации, так и в глобальном масштабе – характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и организации-инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное воздействие на экономику Российской Федерации, приведя к сокращению ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. Кроме того, Российская Федерация столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составил соответственно 9% и 13%). В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, российская экономика особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2009 годах были подвержены значительным колебаниям. Правительством РФ инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики РФ в среднесрочной перспективе. Вместе с тем, на настоящий момент эффективность этих мер остается неясной.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Хотя многие страны, в том числе Россия, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики РФ, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством России стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности российских банков и предприятий, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Такие факторы, как рост безработицы в России, снижение ликвидности и прибыли предприятий, а также увеличение числа дефолтов предприятий и физических лиц по обязательствам, оказывают негативное влияние на способность заемщиков обеспечить погашение задолженности перед Группой. Кроме того, изменение экономической ситуации привело к падению стоимости активов, предоставленных в качестве обеспечения по дебиторской задолженности по лизинговым платежам и иным обязательствам. В соответствии с имеющейся информацией, руководство провело оценку обесценения с учетом прогнозной величины будущих потоков денежных средств.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Группы они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Группы и дальнейшего развития бизнеса.

Возмещаемость финансовых активов

В результате недавней нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов может оказаться ниже их балансовой стоимости в ходе обычной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые активы Группы составили 19,184,822 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 28,853,159 тыс. руб.). Возмещаемость этих активов в значительной степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Группе. Возмещаемость финансовых активов определяется Группой на основании существующих условий и имеющейся информации на отчетную дату. Руководство Группы считает, что в данный момент нет необходимости для создания дополнительных резервов под обесценение финансовых активов, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

Судебные иски

В ходе нормальной деятельности Группы в судебные органы могут поступать иски и претензии в отношении Группы. Руководство считает, что обязательства (при их наличии), которые могут возникнуть в результате таких исков или претензий, существующих по состоянию на 31 декабря 2009 года, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

В консолидированной финансовой отчетности расходы по текущему налогу на прибыль отражены в соответствии с требованиями применимого законодательства стран регистрации Компании и ее дочерних предприятий (Российская Федерация, Швейцария, США и Кипр). Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются на основании налогооблагаемой прибыли за год с использованием налоговых ставок, действовавших на протяжении отчетного периода.

Наличие в налоговом законодательстве Российской Федерации положений, которые могут быть противоречивыми и 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 могут использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительной экономической цели операции», а также критерии «экономической сущности» сделки.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к методам отражения в налоговом учете финансовых инструментов/производных инструментов и определению рыночных цен сделок для целей трансфертного ценообразования. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами временных налоговых разниц, возникших в связи с резервами под обесценение, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов не требуется.

Налоговые органы, как правило, могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три календарных года. Однако проведение проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может повторно провести дополнительную налоговую проверку в рамках контроля результатов налоговых проверок, проведенных подведомственными налоговыми инспекциями. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного суда Российской Федерации срок давности привлечения к налоговой ответственности может быть продлен на период, превышающий трехлетний срок, предусмотренный налоговым законодательством, в случае признания судом факта воспрепятствования налогоплательщиком проведению проверки налоговыми органами.

Налоговые обязательства, возникающие в результате сделок внутри Группы, определяются на основании фактических цен сделки. Существует потенциальная возможность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие трансфертные цены в будущем могут быть оспорены.

Группа также ведет деятельность в различных юрисдикциях и включает компании, зарегистрированные за пределами РФ, налогообложение которых осуществляется по различным ставкам и в соответствии с иными законодательными актами. Налоговые обязательства Группы определяются на том основании, что такие компании не облагаются российским налогом на прибыль. Российское налоговое законодательство не содержит детальных правил налогообложения иностранных компаний. Существует потенциальная возможность того, что по мере уточнения таких правил и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, статус освобождения от налогообложения некоторых или всех иностранных компаний Группы в будущем может быть оспорен в Российской Федерации.

Руководство Группы полагает, что существует возможный риск доначисления Группе налоговыми органами налога на добавленную стоимость в размере 101,007 тыс. руб. По мнению руководства Группы более вероятно, что по состоянию на 31 декабря 2009 года обязательств в отношении такого риска не существует; соответственно, резерв в данной консолидированной финансовой отчетности не создавался.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Условные финансовые обязательства

Условные финансовые обязательства Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Обязательства, связанные с предоставлением кредитов		
Гарантии	-	2,524,291
	-	2,524,291
Обязательства по капитальным затратам	1,271,463	916,485
Условные финансовые обязательства	1,271,463	3,440,776

Обязательства по капитальным затратам представляют сумму договорных обязательств по приобретению оборудования для целей передачи в лизинг.

Страхование

Группа осуществила страхование всего переданного в лизинг оборудования и материальных основных средств. В настоящее время Компания не имеет страхового покрытия в отношении ответственности, возникающей в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование такой ответственности в Российской Федерации в целом недоступно.

21. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, не подвергшимся обесценению	3,673,076	4,056,987
- процентные доходы по активам, стоимость которых была снижена в результате обесценения	40,279	34,577
Итого процентные доходы	3,713,355	4,091,564
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Финансовый доход от лизинга	2,412,704	3,043,038
Проценты по займам, предоставленным клиентам	874,703	695,979
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	331,589	245,061
Проценты по депозитам в банках	94,359	107,486
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	3,713,355	4,091,564
Процентные доходы	3,713,355	4,091,564

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Процентные расходы включают:		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные расходы по прочим привлеченным средствам	(2,203,330)	(2,098,817)
- процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(211,709)	(382,315)
- процентные расходы по средствам клиентов	(6,384)	(26,814)
Процентные расходы	(2,421,423)	(2,507,946)
Чистые процентные доходы	1,291,932	1,583,618

22. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Средства в кредитных учрежде- ниях	Займы, предостав- ленные клиентам	Инвестиции, удерживае- мые до погашения	Дебиторская задолжен- ность по лизинговым платежам	Итого
31 декабря 2007 года	5	82,508	316,136	-	398,649
Начисления	-	758,933	464,952	324,963	1,548,848
Списания	(5)	(82,508)	-	-	(82,513)
31 декабря 2008 года	-	758,933	781,088	324,963	1,864,984
Начисления	-	(407,294)	427,739	1,174,858	1,195,303
31 декабря 2009 года	-	351,639	1,208,827	1,499,821	3,060,287

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов и прочих резервов представлена следующим образом:

	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2007 года	5	5
Списания	(5)	(5)
31 декабря 2008 года	-	-
Списания	-	-
31 декабря 2009 года	-	-

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы по требованиям, гарантиям и обязательствам учитываются в составе обязательств. В соответствии с российским законодательством списание займов осуществляется по решению Совета Директоров и, в ряде случаев, по решению суда.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

23. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Обесценение долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(14,294)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(14,294)

24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие операционные доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Штрафы	109,105	1,668
Доход по гарантиям	49,790	49,239
Рентный доход	26,800	5,503
Чистая прибыль от выбытия лизингового имущества и основных средств	-	55,617
Прочее	-	15,354
Итого	185,695	127,381

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Чистый убыток от выбытия лизингового имущества и основных средств	26,707	-
Убыток от продажи дебиторской задолженности	16,388	-
Прочее	18,865	-
Итого	61,960	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

25. ВЫБЫТИЕ БИЗНЕСА

В течение финансового года Группа прекратила деятельность, не связанную с лизингом (Примечание 12). Информация по выбытию представлена следующим образом:

Балансовая стоимость реализованных чистых активов:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Балансовая стоимость реализованных чистых активов		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	31	989,389
Ценные бумаги торгового портфеля	-	1,139,792
Средства в кредитных учреждениях	-	123,744
Займы, предоставленные клиентам	-	2,835,462
Инвестиционные ценные бумаги		
-имеющиеся в наличии для продажи	-	342,065
Прочие активы	1,133	149,038
Итого оборотные активы	1,164	5,579,490
Внеоборотные активы		
Основные средства, нетто	-	628,092
Нематериальные активы	-	112,736
Итого внеоборотные активы	-	740,828
Текущие обязательства		
Кредиторская задолженность	(1)	(423,688)
Долгосрочные обязательства		
Средства кредитных учреждений	-	(177,997)
Средства клиентов	-	(2,969,714)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(861,316)
Прочие привлеченные средства	-	(2,583,533)
Отложенные налоговые обязательства	-	(36,234)
Итого долгосрочные обязательства	-	(6,628,794)
Выбытие чистых активов	1,163	(732,164)
Доля миноритарных акционеров	-	(468,672)
(Убыток)/прибыль от выбытия	(989)	2,979,474
Вознаграждение, полученное в форме денежных средств и их эквивалентов	174	1,778,638
Вознаграждение:		
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Вознаграждение, полученное в форме денежных средств и их эквивалентов	174	1,728,691
Дебиторская задолженность	-	49,947
	174	1,778,638

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Чистый приток/отток денежных средств при выбытии:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Вознаграждение, полученное в форме денежных средств и их эквивалентов	172	1,728,691
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(31)	(989,389)
	141	739,302

26. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Затраты на оплату труда и отчисления на социальные нужды	261,487	268,050
Управленческие расходы	48,561	64,077
Амортизационные расходы	33,205	36,137
Аренда	29,137	46,407
Комиссия банков	18,378	2,641
Профессиональные услуги	17,152	36,264
Вознаграждение Совету директоров	6,288	6,300
Налоги, кроме налога на прибыль	3,655	3,466
Страхование имущества	3,213	1,730
Списание НДС	-	21,372
Прочее	25,282	13,685
Итого	446,358	500,129

27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение непрерывной деятельности предприятий Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Группы представлена заемными средствами и капиталом акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Группы раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих займов.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2008 годом.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в лизинговой деятельности Группы. Основные финансовые риски, присущие деятельности Группы, включают кредитный риск, риск ликвидности, риск колебания процентных ставок и курсов валют и цен на долевые инструменты. Краткое описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по выплате полной суммы задолженности при наступлении срока ее погашения. Управление рисками и их мониторинг осуществляется Кредитным комитетом Компании в установленных уполномоченным органом пределах.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам, отраслям экономики и регионам ежеквартально утверждаются Правлением. При необходимости, а также в отношении большинства займов и договоров лизинга Группа получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, устанавливаемые Кредитным комитетом Группы. Максимальный размер кредитного риска, без учета справедливой стоимости любого обеспечения, в случае невыполнения другими сторонами их обязательств по финансовым инструментам, равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в прилагаемой финансовой отчетности, и раскрытых финансовых обязательств. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

Кредитный риск по инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за отсутствия у заемщика возможности для соблюдения условий и сроков контракта. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Группа может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи займов, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа следит за сроками погашения кредитных обязательств, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного риска

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

	Максимальный размер кредитного риска	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2009 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	90,610	90,610	-	90,610
Займы, предоставленные клиентам	5,839,975	5,839,975	1,504,203	4,335,772
Чистые инвестиции в лизинг	11,132,651	11,132,651	11,132,651	-
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	1,823,550	1,823,550	-	1,823,550
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,904,582	2,904,582	-	2,904,582
Прочие финансовые активы	140,439	140,439	-	140,439

	Максимальный размер кредитного риска	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2008 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	794,179	794,179	-	794,179
Субординированный депозит	855,000	855,000	-	855,000
Займы, предоставленные клиентам	6,389,719	6,389,719	2,521,550	3,868,169
Чистые инвестиции в лизинг	19,234,813	19,234,813	19,234,813	-
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	855,923	855,923	-	855,923
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,507,775	2,507,775	-	2,507,775
Прочие финансовые активы	23,922	23,922	-	23,922
Обязательства по займам	2,524,291	2,524,291	-	2,524,291

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

В таблице ниже представлена классификация финансовых активов Группы, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, по кредитным рейтингам:

	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	38,161	52,449	90,610
Займы, предоставленные клиентам	-	5,488,336	5,488,336
Чистые инвестиции в лизинг	9,067,195	2,065,456	11,132,651
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	313,158	144	313,302
Прочие финансовые активы	-	140,439	140,439

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	100,000	694,179	794,179
Субординированный депозит	855,000	-	855,000
Займы, предоставленные клиентам	-	4,180,786	4,180,786
Чистые инвестиции в лизинг	12,303,109	6,931,704	19,234,813
Прочие финансовые активы	-	23,922	23,922

В следующей таблице представлены сроки возникновения просроченных финансовых активов, не являющихся обесцененными:

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Просроченные финансовые активы, не являющиеся обесцененными				Итого
	От				
	0-3 месяца	3-6 месяцев	6 месяцев до 1 года	Более 1 года	
Займы, предоставленные клиентам, всего	508.661	474	1.491.991	1.803.673	3.804.799

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы отсутствовали просроченные финансовые активы, не являющиеся обесцененными.

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов договоры лизинга заключались в основном с юридическими лицами, зарегистрированными на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов кредиты и займы предоставлялись Группе в основном российскими банками и компаниями.

По состоянию на 31 декабря 2009 года концентрация активов Группы в странах, не являющихся членами ОЭСР, была представлена чистыми инвестициями в лизинг в размере 1,062,320 тыс. руб. (в 2008 году – 1,706,061 тыс. руб.) и займами, предоставленными клиентам, в размере 3,977,453 тыс. руб. в (2008 году – 3,459,002 тыс. руб.).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями Группы осуществляет мониторинг риска ликвидности посредством анализа сроков погашения активов и обязательств, определяя стратегию на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством Группы, которое проводит операции на денежном рынке для поддержания текущей ликвидности и оптимизации потоков денежных средств.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих денежных потоков от операций с клиентами, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Как правило, график платежей по договорам лизинга составляется таким образом, чтобы соответствовать срокам погашения соответствующих заемных средств. Обычно условия договора лизинга и условия привлечения заемных средств обсуждаются одновременно, что дает возможность согласовать сроки погашения по активам и обязательствам. Правление Группы и Комитет по управлению активно-пассивными операциями устанавливают лимиты в отношении минимального уровня денежных средств, необходимых для погашения финансовых обязательств, и в отношении минимального уровня прочих необходимых заемных средств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения (начиная с отчетной даты), по состоянию на 31 декабря:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Итого
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	90,610	-	-	-	-	-	90,610
Займы, предоставленные клиентам	77,685	151,336	1,342,556	3,916,759	-	-	5,488,336
Чистые инвестиции в лизинг	586,051	1,329,135	4,283,594	4,915,698	18,173	-	11,132,651
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	323,729	-	-	-	-	-	323,729
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	500,000	1,195,755	-	-	-	1,695,755
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	313,302	313,302
НДС к возмещению	-	-	-	-	-	23,777	23,777
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	65,688	65,688
Прочие финансовые активы	140,439	-	-	-	-	-	140,439
Итого финансовые активы	1,218,514	1,980,471	6,821,905	8,832,457	18,173	402,767	19,274,287
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,294	279,133	1,075,289	448,537	-	-	1,816,253
Прочие заемные средства	520,900	1,546,292	4,893,412	6,717,647	-	-	13,678,251
Расчеты с поставщиками по лизинговому оборудованию	-	-	517,789	-	-	-	517,789
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	47,560	-	-	-	-	47,560
Прочие финансовые обязательства	-	18,166	20,781	64,546	-	-	103,493
Итого финансовые обязательства	534,194	1,891,151	6,507,271	7,230,730	-	-	16,163,346
Разница между активами и обязательствами	684,320	89,320	314,634	1,601,727	18,173	402,767	3,110,941
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом	684,320	773,640	1,088,274	2,690,001	2,708,174	3,110,941	
Разница между активами и обязательствами в процентах к общей сумме финансовых активов нарастающим итогом	4%	4%	6%	14%	14%	16%	

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	794,179	-	-	-	-	-	794,179
Субординированный депозит	-	-	-	355,000	500,000	-	855,000
Займы, предоставленные клиентам	1,637,793	2,078,970	1,818,283	95,740	-	-	5,630,786
Чистые инвестиции в лизинг	840,122	1,958,654	6,628,003	9,749,754	58,280	-	19,234,813
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	530,960	-	-	-	-	-	530,960
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	1,168,685	-	-	-	558,002	1,726,687
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	56,812	56,812
НДС к возмещению	-	-	-	-	-	553,093	553,093
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	22,935	22,935
Прочие финансовые активы	23,922	-	-	-	-	-	23,922
Итого финансовые активы	3,826,976	5,206,309	8,446,286	10,200,494	558,280	1,190,842	29,429,187
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Выпущенные долговые ценные бумаги	45,339	756,261	1,261,232	994,637	-	-	3,057,469
Прочие заемные средства	712,849	2,226,313	8,983,792	10,299,289	4,242	-	22,226,485
Расчеты с поставщиками по лизинговому оборудованию	-	-	1,243,244	-	-	-	1,243,244
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	41,844	-	-	-	-	41,844
Прочие финансовые обязательства	-	25,116	57,521	-	-	-	82,637
Итого финансовые обязательства	758,188	3,049,534	11,545,789	11,293,926	4,242	-	26,651,679
Разница между активами и обязательствами	3,068,788	2,156,775	(3,099,503)	(1,093,432)	554,038	1,190,842	2,777,508
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом	3,068,788	5,225,563	2,126,060	1,032,628	1,586,666	2,777,508	
Разница между активами и обязательствами в процентах к общей сумме финансовых активов нарастающим итогом	10%	18%	7%	4%	5%	9%	

В таблицах ниже представлен анализ ликвидности на основании оставшихся договорных сроков погашения непроизводных финансовых обязательств Группы на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам (денежных потоков как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств), исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,373	287,022	1,133,215	448,920	-	-	1,882,530
Прочие заемные средства	686,220	1,763,517	5,818,744	7,508,888	-	-	15,777,369
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	699,593	2,050,539	6,951,959	7,957,808	-	-	17,659,899
Расчеты с поставщиками по лизинговому оборудованию	-	-	517,789	-	-	-	517,789
Прочие денежные обязательства	-	18,166	20,781	64,546	-	-	103,493
Обязательства по капитальным затратам	-	1,271,463	-	-	-	-	1,271,463
Итого денежные обязательства и условные обязательства	699,593	3,340,168	7,490,529	8,022,354	-	-	19,552,644

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	45,635	734,140	1,356,430	1,073,340	-	-	3,209,545
Прочие заемные средства	988,158	2,614,056	10,308,196	11,902,373	4,326	-	25,817,109
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,033,793	3,348,196	11,664,626	12,975,713	4,326	-	29,026,654
Расчеты с поставщиками по лизинговому оборудованию	-	-	1,243,244	-	-	-	1,243,244
Прочие денежные обязательства	-	25,116	174,118	-	-	-	199,234
Выпущенные гарантии	2,524,291	-	-	-	-	-	2,524,291
Обязательства по капитальным затратам	-	916,485	-	-	-	-	916,485
Итого денежные обязательства и условные обязательства	3,558,084	4,289,797	13,081,988	12,975,713	4,326	-	33,909,908

Кредиторы по статье «Прочие заемные средства» имеют право востребовать данные средства до наступления сроков погашения в случае ухудшения финансового положения Группы. Представленные выше таблицы ликвидности раскрывают статью «Прочие заемные средства» на основании договорных сроков погашения без учета возможных требований о досрочном погашении.

Рыночный риск

Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым продуктам, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка. Для управления рыночным риском Группа проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
Риск изменения процентной ставки

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Группа проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Правление Компании отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении риска влияния изменений ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был проведен 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.

Влияние на прибыли или убытки:

	По состоянию на 31 декабря 2009 года		По состоянию на 31 декабря 2008 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка -1%
Активы:				
Субординированный депозит	-	-	8,550	(8,550)
Займы, предоставленные клиентам	54,883	(54,883)	56,308	(56,308)
Чистые инвестиции в лизинг	111,327	(111,327)	192,348	(192,348)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	16,958	(16,958)	17,267	(17,267)
Обязательства:				
Выпущенные долговые ценные бумаги	(18,163)	18,163	(30,575)	30,575
Прочие заемные средства	(136,783)	136,783	(222,265)	222,265
Чистое влияние на прибыли или убытки	28,222	(28,222)	21,633	(21,633)

Влияние на капитал:

	По состоянию на 31 декабря 2009 года		По состоянию на 31 декабря 2008 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка -1%
Активы:				
Субординированный депозит	-	-	6,498	(6,498)
Займы, предоставленные клиентам	43,906	(43,906)	42,794	(42,794)
Чистые инвестиции в лизинг	89,062	(89,062)	146,184	(146,184)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	13,566	(13,566)	13,123	(13,123)
Обязательства:				
Выпущенные долговые ценные бумаги	(14,530)	14,530	(23,237)	23,237
Прочие заемные средства	(109,426)	109,426	(168,921)	168,921
Чистое влияние на капитал	22,578	(22,578)	16,441	(16,441)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
Валютный риск

Финансовое положение и потоки денежных средств Группы подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют. Правление Компании устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам (главным образом, долл. США), по отраслям, филиалам и в целом.

Правление осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемых изменений курса российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют.

По состоянию на 31 декабря 2009 года валютные риски Группы в отношении финансовых активов и обязательств представлены следующим образом:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	87,207	1,439	12	1,952	90,610
Займы, предоставленные клиентам	4,312,142	1,176,194	-	-	5,488,336
Чистые инвестиции в лизинг	9,354,573	473,597	1,304,481	-	11,132,651
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	148,896	47,849	126,984	-	323,729
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,695,755	-	-	-	1,695,755
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	313,302	-	-	-	313,302
НДС к возмещению	23,777	-	-	-	23,777
Требования по текущему налогу на прибыль	65,688	-	-	-	65,688
Прочие финансовые активы	70,190	70,249	-	-	140,439
Итого финансовые активы	16,071,530	1,769,328	1,431,477	1,952	19,274,287
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,816,253	-	-	-	1,816,253
Прочие заемные средства	12,852,295	526,136	299,820	-	13,678,251
Расчеты с поставщиками по лизинговому оборудованию	221,551	151,567	144,671	-	517,789
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	47,560	-	-	47,560
Прочие финансовые обязательства	85,327	18,166	-	-	103,493
Итого финансовые обязательства	14,975,426	743,429	444,491	-	16,163,346
Чистая балансовая позиция	1,096,104	1,025,899	986,986	1,952	

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

По состоянию на 31 декабря 2008 года валютные риски Группы в отношении финансовых активов и обязательств представлены следующим образом:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	754,293	37,102	43	2741	794,179
Субординированный депозит	855,000	-	-	-	855,000
Займы, предоставленные клиентам	4,636,092	994,694	-	-	5,630,786
Чистые инвестиции в лизинг	16,567,043	1,056,856	1,610,914	-	19,234,813
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	335,217	71,907	123,836	-	530,960
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,726,687	-	-	-	1,726,687
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	56,812	-	-	-	56,812
НДС к возмещению	553,093	-	-	-	553,093
Требования по текущему налогу на прибыль	22,935	-	-	-	22,935
Прочие финансовые активы	23,805	117	-	-	23,922
Итого финансовые активы	25,530,977	2,160,676	1,734,793	2,741	29,429,187
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,057,469	-	-	-	3,057,469
Прочие заемные средства	21,410,437	652,924	163,124	-	22,226,485
Расчеты с поставщиками по лизинговому оборудованию	233,221	502,727	494,921	12,375	1,243,244
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	41,844	-	-	41,844
Прочие финансовые обязательства	69,734	12,903	-	-	82,637
Итого финансовые обязательства	24,770,861	1,210,398	658,045	12,375	26,651,679
Чистая балансовая позиция	760,116	950,278	1,076,748	(9,634)	

Основные денежные потоки (выручка, операционные расходы) Группы выражены главным образом в рублях. В связи с этим, изменения курса рубля к доллару США в будущем повлияют на балансовую стоимость финансовых активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США. Такие изменения могут также повлиять на способность Группы реализовать инвестиции в нефинансовые активы по стоимости, измеряемой в долларах США в данной консолидированной финансовой отчетности.

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлены данные о чувствительности Группы к росту или снижению курса доллара США или Евро на 1% по отношению к рублю. 1% – это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 1% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как займы, предоставленные клиентам Группы, так и займы, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные займы выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	рубли/ доллар США +1%	рубли/ доллар США -1%	рубли/ доллар США +1%	рубли/ доллар США -1%
Влияние на прибыли или убытки	10,259	(10,259)	9,503	(9,503)
Влияние на капитал	8,207	(8,207)	7,222	(7,222)

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	рубли/Евро +1%	рубли/Евро -1%	рубли/Евро +1%	рубли/Евро -1%
Влияние на прибыли или убытки	9,870	(9,870)	10,767	(10,767)
Влияние на капитал	7,896	(7,896)	8,183	(8,183)

Прочие риски

Представленный ниже анализ чувствительности к изменению цен на акции был подготовлен исходя из риска колебания цен на акции на отчетную дату.

	По состоянию на 31 декабря 2009 года		По состоянию на 31 декабря 2008 года	
	Цены на акции 10%	Цены на акции -10%	Цены на акции 10%	Цены на акции -10%
Влияние на капитал	31,316	(31,316)	5,681	(5,681)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения 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 принимает во внимание тот факт, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства, тогда как активы учитываются на балансе по рыночной стоимости. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 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 Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по сравнению с балансовой стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении Группы представлена ниже:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года (пересмотрено)	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	90,610	90,610	794,179	794,179
Субординированный депозит	-	-	855,000	855,000
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	323,729	323,729	530,960	530,960
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	313,302	313,302	56,812	56,812
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,695,755	1,695,755	1,726,687	1,726,687
Прочие финансовые активы	140,439	140,439	23,922	23,922
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,816,253	1,762,253	3,057,469	2,907,349
Прочие заемные средства	13,678,251	12,889,571	22,226,485	20,098,895
Расчеты с поставщиками по лизинговому оборудованию	517,789	517,789	1,243,244	1,243,244
Прочие финансовые обязательства	103,493	103,493	82,637	82,637

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует следующие методы и допущения:

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, которая является рыночной стоимостью на конец года на открытом рынке. В случае отсутствия активного рынка справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется с использованием таких методов оценки, как цены недавних рыночных сделок между независимыми друг от друга сторонами или анализ дисконтированных потоков денежных средств. Балансовая стоимость таких активов примерно равна их справедливой стоимости.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, включают векселя с фиксированными процентными ставками, соответственно, их справедливая стоимость представляет текущую стоимость предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием среднерыночных процентных ставок, доступных для анализа руководству Группы. Поскольку процентные ставки по этим финансовым инструментам приближены к среднерыночным процентным ставкам, балансовая стоимость данных активов примерно равна их справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Средства в кредитных учреждениях, дебиторская задолженность по лизинговым платежам, прочие финансовые активы, выпущенные долговые бумаги, прочие заемные средства и субординированный депозит

По активам и обязательствам, срок погашения которых наступает в течение трех месяцев, балансовая стоимость примерно равна справедливой стоимости в связи со сравнительно коротким сроком действия данных финансовых инструментов. По активам и обязательствам, срок погашения которых наступает не ранее, чем через три месяца, справедливая стоимость рассчитывается как текущая стоимость предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием соответствующих среднерыночных ставок, доступных для анализа руководству Группы.

Займы, предоставленные клиентам, чистые инвестиции в лизинг

Справедливая стоимость займов, предоставленных клиентам, и чистых инвестиций в лизинг не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Иерархия справедливой стоимости

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

31 декабря 2009 года		
Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	313,302	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Информация об акционерах первого уровня и конечных контролирующих сторонах Группы представлена в Примечании 1.

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами Компании, были исключены при консолидации, и информация о них в этом примечании не раскрывается. Ниже представлена информация об операциях между Группой и ее связанными сторонами.

	2009 год			2008 год		
	Акционеры	Предприятия под общим контролем	Ассоциированные компании	Акционеры	Предприятия под общим контролем	Ассоциированные компании
Займы, предоставленные клиентам	2,000,652	6,675	-	1,767,698	14,918	-
Процентные доходы по займам	279,407	1,868	-	192,271	14,308	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	140	-	-	140	-
Процентные доходы по инвестициям	-	-	-	-	-	38,239
Процентные доходы по субординированному депозиту	-	-	-	-	-	73,588
Процентные расходы по прочим заемным средствам	-	-	-	-	-	174,989
Прочие неоперационные доходы	-	-	-	-	-	7,869

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	32,535	28,722
Расходы на социальное обеспечение	822	679
Итого вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу	33,357	29,401

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

31. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основной хозяйственный сегмент представлен лизинговой деятельностью. Операции финансовой аренды осуществляются лизинговыми компаниями Группы.

В нижеприведенной таблице представлена информация о выручке и прибыли, а также отдельных активах и обязательствах по хозяйственным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Лизинг	Прочее	Телекомму- никации	Элиминации	Итого
Выручка					
Финансовый доход от лизинга	2,412,704	-	-	-	2,412,704
Процентный доход	1,285,307	15,344	-	-	1,300,651
Продажи между сегментами	59,173	8,151	-	(67,324)	-
Итого выручка	3,757,184	23,495	-	(67,324)	3,713,355
Результаты					
Расходы по сегментам	(1,629,520)	(60,529)	-	-	(1,690,049)
Убытки от прекращенной деятельности	-	-	(989)	-	(989)
Результаты по сегментам	2,127,664	(37,034)	(989)	(67,324)	2,022,317
Процентные расходы	(2,478,968)	(6,384)	-	63,929	(2,421,423)
Убыток до учета налога на прибыль и вычета долей миноритарных акционеров	(351,304)	(43,418)	(989)	(3,395)	(399,106)
Активы и обязательства					
Активы сегмента	19,998,442	118,096	-	-	20,116,538
Итого активы	19,998,442	118,096	-	-	20,116,538
Итого обязательства	(16,697,089)	(149,398)	-	-	(16,846,487)
Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты:					
Основные средства	78,772	-	-	-	78,772
Амортизационные отчисления	32,833	372	-	-	33,205
Обесценение активов, по которым начисляются проценты	1,167,926	27,377	-	-	1,195,303

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

В нижеприведенной таблице представлена информация о выручке и прибыли, а также отдельных активах и обязательствах по хозяйственным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Лизинг	Телекомму- никации	Прочее	Нераспре- деленные корпора- тивные суммы и элиминации*	Итого
Выручка					
Финансовый доход от лизинга	3,043,038	-	-	-	3,043,038
Процентный доход	1,044,085	-	4,441	-	1,048,526
Прочая выручка	-	339,695	-	-	339,695
Продажи между сегментами	373,498	-	9,356	(382,854)	-
Итого выручка	4,460,621	339,695	13,797	(382,854)	4,431,259
 Расходы по сегментам	(1,620,591)	(427,940)	(62,570)	-	(2,111,101)
Процентные расходы	(2,700,263)	-	(36,151)	228,468	(2,507,946)
Прибыль/(убыток) до учета налога на прибыль и вычета долей миноритарных акционеров	139,767	(88,245)	(84,924)	(154,386)	(187,788)
 Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности	-	-	-	2,979,474	2,979,474
Активы и обязательства					
Активы сегмента	30,650,336	-	159,706	-	30,810,042
Итого активы	30,650,336	-	159,706	-	30,810,042
 Итого обязательства	(26,810,815)	-	(138,050)	-	(26,948,865)
 Прочая информация по сегментам					
Капитальные затраты:					
Основные средства	85,125	-	1,089	-	86,214
Амортизационные отчисления	36,137	-	536	-	36,673
Обесценение активов, по которым начисляются проценты	1,548,848	-	-	-	1,548,848

Хотя отдельные консолидируемые дочерние предприятия юридически зарегистрированы за пределами Российской Федерации, деятельность по всем сегментам в целом ведется на территории РФ. Таким образом, информация по географическим сегментам не раскрывается.

* В колонке «Нераспределенные корпоративные суммы и элиминации» в таблице выше представлена только информация об элиминациях и убытках от выбытия инвестиций в ассоциированную банковскую компанию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

32. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за период, полученной от продолжающейся деятельности и относящейся к держателям обыкновенных акций (чистая прибыль за период за вычетом дивидендов по привилегированным акциям за вычетом результатов прекращенной деятельности), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой и удерживаемых в качестве собственных акций (Примечание 18).

Чистый убыток, относящийся к держателям обыкновенных акций, за 2009 и 2008 годы составил 405,138 тыс. руб. и 339,619 тыс. руб., соответственно. Дивиденды по привилегированным акциям, объявленные за 2009 и 2008 год, составили, соответственно, ноль руб. и 96,815 тыс. руб.

Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом; таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций	4,164,714	4,164,714
Корректировка на средневзвешенное количество выкупленных собственных акций	-	(172,577)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	4,164,714	3,992,137
Убыток за год, относящийся к акционерам материнской компании	(711,765)	(339,619)
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	-	(96,815)
Убыток за год, относящийся к акционерам материнской компании, скорректированный с учетом дивидендов по привилегированным акциям	(711,765)	(436,434)
Базовый и разводненный убыток на акцию от продолжающейся деятельности, руб.	(171)	(5)
Базовый и разводненный убыток на акцию от прекращенной деятельности, руб.	-	(105)
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.	(171)	(110)

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В течение 2010 года Группа полностью выплатила 900,000 тыс. руб. по выпущенным облигациям, а также соответствующий купон в размере 65,565 тыс. руб.

В апреле 2010 года Группа продала инвестиции, удерживаемые до погашения, чистой балансовой стоимостью 1.4 миллиарда руб., с оплатой денежными средствами. Чистая приведенная стоимость поступлений на 31 декабря 2009 года примерно равна балансовой стоимости проданных инвестиций, удерживаемых до погашения. На момент продажи векселя были просрочены.

В апреле 2010 года третья сторона полностью погасила задолженность по займу перед Группой в размере 1.1 миллиарда руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

4 июня 2010 года лизингополучатель подал иск против Группы с целью признания договора лизинга недействительным. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2009 года обязательства отсутствуют с более чем 50-процентной вероятностью; соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности резерв не создавался. По оценкам руководства Группы, в случае аннулирования договора убытки Группы при расчетах составят 218 миллионов руб.

За период с 1 января по 15 ноября 2010 года амортизация лизингового портфеля вследствие получения лизинговых платежей от лизингополучателей составила 6.1 миллиарда руб.

В течение 2010 года до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа заключила ряд новых договоров финансовой аренды на сумму 3.8 миллиарда руб., большая часть которых была заключена во второй половине года. Новые договоры лизинга были профинансированы за счет привлечения банковских средств в размере 2.8 миллиарда руб., полученных в 2010 году, и выпуска облигаций на сумму 1.5 миллиарда руб. в августе 2010 года.

В августе 2010 года Группа выпустила процентные биржевые рублевые облигации номинальной стоимостью 1,000 руб. на общую сумму 1,500,000 тыс. руб. Облигации подлежат погашению в течение трех лет. Купон выплачивается раз в полгода и установлен на уровне 12% годовых для первого и второго купонного платежа.