

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-59

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

Руководство 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 2012 года, а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

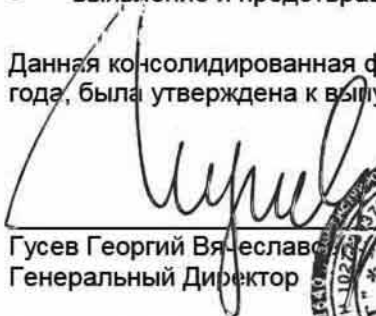
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда 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 на всех предприятиях Группы;
- 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 - «РСБУ»);
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена к выпуску 14 июня 2013 года Генеральным Директором Группы.


Гусев Георгий Вячеслав
Генеральный Директор

14 июня 2013 года
г. Москва




Сергеева Анастасия Александровна,
Главный бухгалтер

14 июня 2013 года
г. Москва

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «РТК-ЛИЗИНГ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 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

14 июня 2013 года

Москва, Российская Федерация

С.В. Неклюдов, партнер

(квалификационный аттестат № 01-000196 от 28 ноября 2011 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 060.795.
Выдано Московской регистрационной палатой 25.04.1996 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц № 1027739372737 от 14.10.2002 г.
Выдано межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Место нахождения: Россия, 127473, Москва, ул. Делегатская, д. 5-1

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

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

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц № 1027700425444 от 13.11.2002 г.
Выдано Межрайонной Инспекцией Федеральной налоговой службы № 39 по г. Москве.

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	385,803	95,241
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	4	1,679,357	1,501,746
Займы, предоставленные клиентам	5, 23	2,257,888	2,449,541
Чистые инвестиции в лизинг	6	7,224,518	8,802,158
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		13,330	54,034
Требования по текущему налогу на прибыль		10,392	68,012
Требования по отложенному налогу на прибыль	7	594,897	638,633
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг и предоплаты	8	1,621,930	1,751,390
Активы, полученные в результате обращения взыскания	9	17,924	12,424
Основные средства	10	98,907	159,403
Прочие активы	11, 23	340,612	267,026
Итого активы		14,245,558	15,799,608
Обязательства			
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг		77,313	359,884
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	621,705	532,393
Прочие заемные средства	13	9,555,956	11,948,687
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	7	-	437
Прочие обязательства	11	1,170,118	420,165
Итого обязательства		11,425,092	13,261,566
Капитал			
Уставный капитал	14	52,848	52,848
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(9,781)	(9,781)
Добавочный капитал		278,589	278,589
Нераспределенная прибыль		2,483,068	2,200,077
Резерв пересчета иностранной валюты		15,742	16,309
Итого капитал, относящийся к акционерам Группы		2,820,466	2,538,042
Итого капитал и обязательства		14,245,558	15,799,608

Подписано и утверждено к выпуску:

Гусев Георгий Вячеславович
Генеральный Директор

14 июня 2013 года
г. Москва

Сергеева Анастасия Александровна,
Главный бухгалтер

14 июня 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-59

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

Подписано и утверждено к выпуску:

14 июня 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах российских рублей)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	351,857	377,432
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности	(567)	(73,859)
Положительная переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 0 руб. и 50,450 тыс. руб. соответственно)	-	201,800
Реализация инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 0 руб. и 134,901 тыс. руб.)	-	(553,901)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД)	351,290	(48,528)
Относящийся к: Акционерам Группы	351,290	(48,528)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД)	351,290	(48,528)

Подписано и утверждено к выпуску:

Гусев Георгий Вячеславович
Генеральный Директор

14 июня 2013 года
г. Москва



Сергеева Анастасия Александровна,
Главный бухгалтер

14 июня 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Применяемые обыкновенные акции	Привилегированные акции	Собственные акции	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв пересчета иностранных валют	Итого относящийся к акционерам материнской компании	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
31 декабря 2010 года	52,721	127	-	278,589	1,822,645	352,101	90,168	2,596,351	(170)	2,596,181
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	-	377,432	(352,101)	(73,859)	(48,528)	-	(48,528)
Собственные акции	-	-	(9,781)	-	-	-	-	(9,781)	-	(9,781)
Ликвидация дочернего предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	170	170
31 декабря 2011 года	52,721	127	(9,781)	278,589	2,200,077	-	16,309	2,538,042	-	2,538,042
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	351,857	-	(567)	351,290	-	351,290
Дивиденды объявленные 14	-	-	-	-	(68,866)	-	-	(68,866)	-	(68,866)
31 декабря 2012 года	52,721	127	(9,781)	278,589	2,483,068	-	15,742	2,820,466	-	2,820,466

Подписано и утверждено к выпуску

Гусев Георгий Вячеславович,
Генеральный Директор

14 июня 2013 года
г. Москва



Сергеева Анастасия Александровна,
Главный бухгалтер

14 июня 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

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

		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прибыль до налога на прибыль		405,112	354,370
Корректировки:			
Прибыль за вычетом убытка по операциям с иностранной валютой, курсовые разницы		191,476	(195,959)
Обесценение финансовых активов	16	28,238	303,378
Амортизационные отчисления	18	63,729	90,345
Прибыль за вычетом убытка от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	(694,489)
(Прибыль)/убыток от продажи дебиторской задолженности		(16,772)	1,339
Чистая прибыль от выбытия лизингового имущества и основных средств	17	(61,129)	(100,745)
Прибыль по операциям с финансовыми активами, полученными по стоимости ниже справедливой стоимости	17	(15,150)	-
Доход от списания задолженности	17	(207,000)	-
Списание дебиторской задолженности	17	139	26,162
Обесценение активов, полученных в результате обращения взыскания	9	12,870	112,716
Чистое изменение прочих начисленных доходов и расходов		(403,436)	67,630
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		(1,923)	(35,253)
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Чистые инвестиции в лизинг		1,696,760	(1,186,606)
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг и предоплаты		197,681	(1,233,737)
Активы, полученные в результате обращения взыскания		3,320	189,272
Займы, предоставленные клиентам		377,181	(240,424)
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам		(218,762)	(711,294)
Прочие активы		81,241	29,253
Дебиторская задолженность по НДС		40,704	(12,617)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг		(282,571)	228,985
Прочие обязательства		654,953	135,581
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		2,548,584	(2,836,840)
Налог на прибыль уплаченный		(10,836)	(103,115)
Чистые денежные средства, (направленные на)/полученные от операционной деятельности		2,537,748	(2,939,955)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(7,894)	(6,603)
Выручка от реализации объектов основных средств		5,838	11,890
Выручка от продажи инвестиций имеющих в наличии для продажи		-	751,156
Чистые денежные средства, (направленные на)/полученные от инвестиционной деятельности		(2,056)	756,443

ОАО «РТК-ЛИЗИНГ»

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

		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Финансовая деятельность			
Кредиты, привлеченные на осуществление лизинговой деятельности		5,742,719	8,693,174
Погашение привлеченных кредитов		(7,943,524)	(6,378,980)
Поступления от выпуска векселей		-	255,849
Выплаты по векселям		(19,950)	(637,781)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		365,846	-
Погашение долговых ценных бумаг		(263,127)	(410,966)
Дивиденды выплаченные		(68,866)	-
Чистые денежные средства, (направленные на)/полученные от финансовой деятельности, нетто		(2,186,902)	1,521,296
Влияние изменений курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(58,228)	14,137
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		290,562	(648,079)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	3	95,241	743,320
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	3	385,803	95,241

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, составила 1,084,783 тыс. руб. и 163,906 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составила 1,228,602 тыс. руб. и 272,074 тыс. руб. соответственно.

Подписано и утверждено к выпуску:

Гусев Георгий Вячеславович
Генеральный Директор

14 июня 2013 года
г. Москва



Сергеева Анастасия Александровна,
Главный бухгалтер

14 июня 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-59 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «РТК-ЛИЗИНГ» (далее – «РТК-ЛИЗИНГ» или «Компания») является лизинговой компанией, зарегистрированной в Российской Федерации (далее – «РФ») 25 апреля 1996 года. Компания занимается закупкой телекоммуникационного и прочего оборудования у российских и иностранных поставщиков и предоставляет это оборудование в лизинг российским предприятиям. Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: г. Москва, ул. Делегатская, д. 5, стр.1.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания является материнской компанией группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в данной финансовой отчетности:

Название дочернего предприятия	Доля участия/ голосующих акций, %	Место образования компании	Дата образования	Отрасль	Дата приобретения
RosTeleComLeasing SA ("RTCL SA")	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
RosTeleComLeasing Cyprus ("RTCL Cyprus")	100	Кипр	сентябрь 2002 года	Финансовый сектор (торговля долговыми финансовыми инструментами)	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
ZIGZAP LIMITED	100	Британские Виргинские Острова	июнь 2012 года	Финансовый сектор	Учреждена Группой
ООО «ЛД-Принт»	100	Российская Федерация	декабрь 2010 года	Полиграфия	Учреждена Группой

По состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на эту дату, финансовая отчетность ЗАО «ЛД-Принт» не была консолидирована в отчетность Группы, поскольку эффект такой консолидации не является существенным для финансовой отчетности Группы в целом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания является материнской компанией группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в данной финансовой отчетности:

Название дочернего предприятия	Доля участия/ голосующих акций, %	Место образования компании	Дата образования	Отрасль	Дата приобретения
RosTeleComLeasing SA ("RTCL SA")	100	Швейцария	ноябрь 1999 года	Финансовый сектор Лизинг	Учреждена Группой
ООО «Спецавтолизинг»	100	Российская Федерация	март 1999 года	транспортных средств	апрель 2002 года Учреждена Группой
ООО «СПВ-Лизинг»	100	Российская Федерация	апрель 2002 года	Лизинг машин и оборудования	
RosTeleComLeasing Cyprus ("RTCL Cyprus")	100	Кипр	сентябрь 2002 года	Финансовый сектор (торговля долговыми финансовыми инструментами)	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
ООО «ЛД-Принт»	100	Российская Федерация	декабрь 2010 года	Полиграфия	Учреждена Группой

По состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, финансовая отчетность ЗАО «ЛД-Принт» не была консолидирована в отчетность Группы, поскольку эффект такой консолидации не является существенным для финансовой отчетности Группы в целом.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов акционеры Компании и их доли участия представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Акционеры первого уровня:		
ЗАО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ» (номинальный держатель)	49.26%	-
ООО «Северо-Западная Финансовая Компания» (номинальный держатель)	46.69%	46.69%
Некоммерческое партнерство Центр исследования телекоммуникаций и средств массовой коммуникации	3.32%	3.32%
ООО «Мега-Капитал»	0.73%	0.73%
ОАО «Сбербанк России» (номинальный держатель)	-	49.26%
Итого	100.00%	100.00%
Наименование конечных собственников:		
Пронина Светлана	49.99%	49.99%
Моряков Владимир	24.20%	24.20%
Сорокин Виталий	22.49%	22.49%
Прочие	3.32%	3.32%
	100.00%	100.00%

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Генеральным Директором Группы 14 июня 2013 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Прочие критерии выбора принципов представления

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 (тыс. руб.), если не указано иное. Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по их справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Все дочерние предприятия, за исключением образованных в Российской Федерации, составляют отчетность в соответствии с МСФО. ОАО «РТК-ЛИЗИНГ» и его дочерние предприятия в Российской Федерации составляют отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского и налогового учета. Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, существенно отличается от отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, в той части, в которой она отражает определенные корректировки, не учитываемые в отчетности по российским стандартам, и которые необходимы для представления финансовой отчетности и результатов деятельности в соответствии с МСФО. Каждая организация Группы определяет собственную функциональную валюту и статьи финансовой отчетности каждой организации оцениваются в такой функциональной валюте.

Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 21.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий (включая предприятия специального назначения), контролируемых Компанией (дочерние предприятия). Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании может определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения выгоды для Компании от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий относится на акционеров Компании и на неконтрольные доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в Отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтрольные доли владения, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли владения в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей владения оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

В случае когда вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, являющиеся результатом договоренностей об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются путем ретроспективной

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

корректировки, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 или МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (согласно установленным требованиям), при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы долевые ценные бумаги приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Сделки по объединению бизнеса, имевшие место до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с предыдущей редакцией МСФО 3.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые 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 установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Группа списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При списании финансового актива полностью разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если финансовый актив списывается не полностью (например, когда организация сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива, или сохраняет за собой остаточную долю, что не приводит к сохранению значительной части всех рисков и выгод, связанных с владением, при этом контроль организации над активом сохраняется), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства в кредитных организациях сроками погашения не более 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо 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 и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в зависимости от того, что применимо. Финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости с учетом операционных издержек, напрямую относящихся к их приобретению, в случае финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Группа производит классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Займы и дебиторская задолженность

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

Займы, предоставленные Группой, 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, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории удерживаемые до погашения. После принятия к учету инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, ценных бумаг, удерживаемых до погашения, средств в кредитных организациях или займов, предоставляемых клиентам, в зависимости от характера таких векселей и принимаются к учету в соответствии с учетной политикой, принятой для таких категорий активов.

Классификация в качестве долгового обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные предприятием Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Кредиты и другие привлеченные средства

Заемные средства, которые включают задолженность перед кредитными организациями, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства, первоначально признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за минусом операционных затрат, непосредственно связанных с созданием данного финансового обязательства. Впоследствии кредиты и займы отражаются в учете по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания займов, а также в результате списания.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав 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 лизинга в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала лизинга: справедливой стоимости лизингового оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. При расчете дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей, в качестве дисконта используется процентная ставка, заложенная в лизинг, если она поддается определению, в противном случае используется приростная ставка процента на заемный капитал Группы. Возникшие первоначальные прямые издержки капитализируются в стоимость актива. Лизинговые платежи подлежат разнесению между финансовыми выплатами с уменьшением неоплаченного обязательства. Финансовый расход распределяется по периодам в течение срока лизинга таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства по каждому периоду.

ii. Финансовая аренда – Группа как лизингодатель

Дата принятия лизинга - это более ранняя из следующих дат: даты договора лизинга или даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий лизинга. По состоянию на такую дату:

- аренда классифицируется как финансовая аренда (лизинг); и
- определяются суммы, подлежащие признанию на дату начала срока лизинга.

Началом срока лизинга считается дата, с которой лизингополучатель получает возможность осуществлять свое право на использование переданного ему в лизинг актива. Это дата первоначального признания лизинга (т.е. признания соответствующих активов, обязательств, доходов или расходов, возникающих в связи с арендой).

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

iii. Операционная аренда – Группа как арендатор

Аренда, 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

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа отражает активы, переданные в операционную аренду, в соответствии с характером конкретного актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Общая стоимость поощрений, предоставленных арендаторам, признается как уменьшение арендного дохода равномерно в течение всего срока аренды. Первоначальные прямые издержки, возникшие для цели получения прибыли от операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, предоставленного в аренду.

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг и предоплаты

Капитальные затраты, связанные с приобретением оборудования, предназначенного для передачи в финансовую аренду, Группа признает как оборудование, приобретенное для передачи в лизинг. Такие расходы накапливаются до тех пор, пока оборудование не будет готово к использованию лизингополучателем.

Расчеты с поставщиками по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг, отражаются в учете при наличии у Группы возникших в результате прошлых событий текущих 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.

Активы, полученные в результате обращения взыскания

Активы, полученные в результате обращения взыскания, включают оборудование, полученное от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей при расторжении договора лизинга, для последующей продажи или передачи в финансовую аренду. Активы, полученные в результате обращения взыскания, первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости актива или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Резервы под обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает, подвергся ли обесценению финансовый актив (группа активов).

Активы, учитываемые 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 дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость такого актива снижается за счет использования резервного счета. Сумма убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

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, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Группа определила отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельного значения, то она включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их 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 для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Любое последующее восстановление убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при условии, что балансовая стоимость такого актива не превышает его амортизированную стоимость на дату восстановления.

Если актив невозможно возместить, он списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Списание таких активов происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм снижает размер обесценения финансовых активов 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 завершены на отчетную дату, вычитается из подлежащей уплате суммы налога. Кроме того, НДС в отношении продаж, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), также включается в сумму НДС к уплате. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. Сумма отложенного НДС остается на балансе, пока соответствующая сумма к получению не списывается для целей налогообложения. НДС к уплате в налоговые органы включается в прочие обязательства.

НДС к получению относится к операциям приобретения, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату. НДС к получению подлежит зачету в счет НДС по продажам после оплаты по операциям приобретения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 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.

Основные средства

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

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения при наличии событий или изменений, свидетельствующих о том, что балансовая стоимость может быть не восстановлена.

Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента готовности указанных объектов к вводу в эксплуатацию. Амортизация начисляется равномерно в течение следующего ожидаемого срока полезного использования:

Здания	40 лет
Мебель и оборудование	3-5 лет
Компьютеры и оборудование	3-7 лет
Транспортные средства	3-5 лет

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Остаточная стоимость активов, сроки полезного использования и методы анализируются и при необходимости корректируются на конец каждого финансового года. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в составе административных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают лицензии и программное обеспечение. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, представляет собой справедливую стоимость 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 определенный или неопределенный. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока (лицензии – 10 лет, программное обеспечение – 5-7 лет), при этом оценка активов на обесценение производится в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и методы начисления амортизации по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются не реже, чем в конце каждого финансового года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Нематериальные активы с неопределенным сроком использования не амортизируются, но ежегодно проверяются на предмет обесценения, на индивидуальной основе или на уровне генерирующей денежные потоки единицы. Срок полезного использования нематериального актива должен анализироваться в каждом периоде на предмет выяснения, продолжают ли события и обстоятельства обеспечивать правильность оценки, согласно которой данный актив имеет неопределенный срок полезной службы.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку программного обеспечения (связанные с разработкой и тестированием новых или существенно модернизированных программ) признаются как нематериальные активы, только в том случае, если Группа может доказать техническую целесообразность доработки такого программного обеспечения, а именно, доказать, что такой актив будет доступен для использования или продажи, свое намерение доработать такой актив и способность его использовать или продать, а также продемонстрировать то, каким образом данный актив позволит в будущем получить экономическую выгоду от его использования или продажи, доказать наличие ресурсов на доработку актива и возможность оценить с достаточной степенью вероятности расходы, которые возникнут в процессе такой разработки. Прочие затраты на разработку программного обеспечения признаются в составе расходов по мере возникновения.

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

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 таких признаков 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 единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива 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.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей 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 подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей 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 единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Резервы

Резервы признаются, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства и размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Уставный капитал

Обыкновенные акции и непогашаемые привилегированные акции с дискреционной выплатой дивидендов включаются в состав капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Если Компания или ее дочерние предприятия приобретают акции Компании, выплачиваемое денежное вознаграждение, включая любые транзакционные издержки за вычетом налога на прибыль, подлежит вычету из общей величины капитала в качестве собственных акций до их аннулирования или перевыпуска. Если такие акции впоследствии продаются или перевыпускаются, полученное вознаграждение отражается в составе капитала. Собственные акции отражаются по средневзвешенной себестоимости.

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 2012 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 РФ, 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 сотрудниками. 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 привлеченным средствам

Процентные расходы по кредитам и другим привлеченным средствам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности каждого предприятия Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Группы с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Группы в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент погашения денежных статей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежной деятельности Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтрольные доли владения).

При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием, совместного контроля над совместно контролируемым предприятием или значительного влияния над зависимым предприятием, включающим зарубежную деятельность) все накопленные в составе капитала курсовые разницы, относящиеся к акционерам Компании, реклассифицируются на прибыли и убытки.

В случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новую величину неконтрольных долей владения, а не реклассифицируется на прибыли и убытки. Во всех остальных случаях частичной продажи (т.е. сокращения вложений Группы в зависимые предприятия или совместно контролируемые предприятия, не ведущего к утрате значительного влияния или совместного контроля Группой), пропорциональная доля накопленных курсовых разниц реклассифицируется на прибыли и убытки.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и обязательствам, возникающие при приобретении зарубежной деятельности, рассматриваются как активы и обязательства по зарубежной деятельности и пересчитываются по обменному курсу на отчетную дату. Возникающие курсовые разницы признаются в составе капитала.

Официальный курс ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов составил 30.3727 руб. за 1 доллар США и 32.1961 руб. за 1 доллар США, и 40.2286 руб. за 1 Евро и 41.6714 руб. за 1 Евро соответственно.

Фонды капитала

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Группы, включают:

- *фонд курсовых разниц, используемый для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете чистых инвестиций в зарубежную деятельность, за вычетом эффекта хеджирования.*

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Плата за предоставление кредитов клиентам (вместе с соответствующими прямыми затратами) отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Оплата услуг, комиссионные и прочие статьи доходов и расходов учитываются по методу начисления по мере оказания услуг.

Общехозяйственные и административные расходы

Все возникшие у Группы расходы, не отражаемые отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках, признаются как общехозяйственные и административные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Общехозяйственные и административные расходы отражаются по методу начисления и учитываются в том периоде, к которому они относятся.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. Если текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

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. Операционный сегмент выделяется при выполнении одного из следующих количественных требований:

- его выручка от продаж внешним клиентам и от операций с другими сегментами составляют не менее 10 % от совокупной выручки – внешней и внутренней – всех операционных сегментов; или
- абсолютный показатель прибыли или убытка составляет не менее 10 % 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 % от совокупных активов всех операционных сегментов.

Руководство Группы не выделило каких-либо операционных сегментов за исключением деятельности, связанной с финансовой арендой.

**ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

Поправки к МСФО, касающиеся только представления и раскрытия информации

Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – Передача финансовых активов»

В текущем году Группа применяла поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – Передача финансовых активов». Данные поправки расширяют требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы.

В соответствии с переходными положениями, содержащимся в поправках к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», Группа не предоставляла сравнительную информацию в целях раскрытия, требующегося в соответствии с указанными поправками.

Поправки к МСБУ 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Группа не применяет поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода до даты их вступления в силу (годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2012 года). Данными поправками вводится новая терминология для отчета о совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с поправками к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода, в английском языке термин «statement of comprehensive income» (отчет о совокупном доходе) меняется на «statement of profit or loss and other comprehensive income» (отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе), а термин «income statement» (отчет о прибылях и убытках) меняется на «statement of profit or loss» (отчет о прибылях и убытках). Поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода сохраняют возможность представления прибыли и убытков и прочего совокупного дохода либо в одном отчете, либо в двух отдельных отчетах, которые должны следовать один за другим. В то же время данные поправки требуют группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, по двум категориям: (а) статьи, которые впоследствии не

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

будут реклассифицированы в прибыль и убытки, и (б) статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль и убытки при выполнении определенных условий. Отнесение сумм налога на прибыль, связанных со статьями прочего совокупного дохода, производится на той же основе – поправки не затрагивают возможность представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после. Данные поправки применялись ретроспективно, и потому представление статей прочего совокупного дохода было скорректировано, чтобы отразить эти изменения. За исключением вышеуказанных изменений в порядке представления, применение поправок к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода не оказало никакого влияния на прибыль и убыток, прочий совокупный доход и общий совокупный доход.

**Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»
(в рамках «Ежегодных улучшений МСФО» (цикл 2009–2011 годов), выпущенных в мае 2012 года)**

Группа применяет поправки к МСБУ 1, внесенные в рамках «Ежегодных Улучшений МСФО» (цикл 2009-2011 годов), выпущенных в 2010 году, до даты их вступления в силу (годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2013 года).

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

Поправки к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» – «Отложенный налог: возмещение базовых активов»

В текущем году Группа применила поправки к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» – «Отложенный налог: возмещение базовых активов». В соответствии с поправками, применительно к инвестиционной недвижимости, которая оценивается с использованием модели справедливой стоимости в соответствии с МСБУ 40 «Инвестиционная недвижимость», предполагается, что такие инвестиции будут возмещены посредством продажи для целей оценки отложенных налогов, за исключением отдельных случаев, в которых данное предположение может быть опровергнуто. Применение поправок к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» – «Отложенный налог: возмещение базовых активов» не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

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

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»³;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»²;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»²;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»²;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»¹;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации о зачете финансовых активов и финансовых обязательств»¹;
- Поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «МСФО 9: дата вступления в силу и требования к раскрытию информации на переходный период»³;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

- Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» – «Консолидированная финансовая отчетность, соглашения о совместной деятельности и раскрытие информации об участии в других предприятиях: руководство по переходу»¹;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»¹ (пересмотрен в 2011 году);
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность»² (пересмотрен в 2011 году);
- МСБУ 28 «Вложения в ассоциированные и совместные предприятия»² (пересмотрен в 2011 году);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»⁴;
- Поправки к МСФО – «Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2009-2011 годов) за исключением поправки к МСБУ 1 (см. выше)¹.

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

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

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

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

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

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО 9:

- все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевого ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО 9 «Финансовые инструменты» предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.
- В соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Руководство Группы предполагает, что применение МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы (например, срочные облигации, которые в настоящее время классифицируются как финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, будут подлежать оценке по справедливой стоимости по состоянию на конец последующих отчетных периодов с признанием изменений справедливой стоимости в прибыли и убытках). В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» требует проведения детального анализа.

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

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

Ниже представлены основные требования, содержащиеся в указанных Стандартах.

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

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

Руководство Группы предполагает, что применение этих пяти стандартов окажет существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы проведет детальный анализ для оценки влияния применения МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»

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

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

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2009–2011 годов), выпущенные в мае 2012 года

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2009–2011 годов) включают ряд поправок к различным МСФО. Поправки к МСФО включают:

Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

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

Области существенных оценок руководства

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

Источники неопределенности расчетных оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы. Такие оценки и суждения основаны на информации, имеющейся у руководства Группы по состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности. Следовательно, фактические результаты могут отличаться от данных оценок и суждений. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и возможностью возмещения отложенных налоговых активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
Резерв под обесценение займов, дебиторской задолженности, чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизинговым платежам

Оценка резервов под обесценение в значительной степени включает субъективный фактор. Группа регулярно проверяет выданные займы на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение займов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле займов и дебиторской задолженности, чистых инвестиций в лизинг и дебиторской задолженности по лизинговым платежам. Расчет резервов основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки осуществляются с использованием статистических методов на основе исторической информации. При выработке данных оценок также используется суждение руководства.

Группа считает бухгалтерские оценки, связанные с резервами по займам и дебиторской задолженности, чистым инвестициям в лизинг и дебиторской задолженности по лизинговым платежам ключевыми источниками неопределенности оценок, поскольку: (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными выданными займами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее отчет о прибылях и убытках и отчет о финансовом положении в будущие периоды. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых требований на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2012 и 2011 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 570,656 тыс. руб. и 638,633 тыс. руб. соответственно.

3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Срочные депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения в течение 90 дней	359,000	47,300
Текущие счета в кредитных организациях	26,451	47,628
Наличные денежные средства	352	313
Денежные средства и их эквиваленты	385,803	95,241

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

4. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ЛИЗИНГОВЫМ ПЛАТЕЖАМ

Дебиторская задолженность по лизинговым платежам представляет собой лизинговые платежи, подлежащие уплате на отчетную дату.

В таблице ниже приводятся данные по обесценению дебиторской задолженности по лизинговым платежам:

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам с индивидуальными признаками обесценения	2,729,599	(1,134,949)	1,594,650	1,879,657	(1,195,642)	684,015
Просроченная, но необесцененная дебиторская задолженность по лизинговым платежам	84,707	-	84,707	817,731	-	817,731
Итого	2,814,306	(1,134,949)	1,679,357	2,697,388	(1,195,642)	1,501,746

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов сумма дебиторской задолженности по лизинговым платежам, предоставленная в качестве обеспечения по кредитным договорам с российскими банками, составила 1,665,713 тыс. руб. и 1,500,325 тыс. руб., соответственно (Примечание 13).

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 года, представлена в Примечании 16.

5. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Займы, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, предоставленные клиентам	2,623,392	2,658,711
За вычетом резерва под обесценение займов (Примечание 16)	(365,504)	(209,170)
Займы, предоставленные клиентам	2,257,888	2,449,541

Информация о движении резервов под обесценение по займам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 года, представлена в Примечании 16.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, обеспеченные залогом гарантий	-	1,529,557
Займы, обеспеченные залогом оборудования	141,866	-
Необеспеченные займы	<u>2,481,526</u>	<u>1,129,154</u>
Займы, предоставленные клиентам, до вычета резерва под обесценение	2,623,392	2,658,711
За вычетом резерва под обесценение	<u>(365,504)</u>	<u>(209,170)</u>
Итого займы, предоставленные клиентам	<u>2,257,888</u>	<u>2,449,541</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой были предоставлены займы десяти заемщикам на общую сумму 2,623,189 тыс. руб., что составляет 99.9% всего кредитного портфеля Группы (2011 год: займы, предоставленные десяти заемщикам, на общую сумму 2,658,038 тыс. руб. составили 99.9% всего кредитного портфеля Группы). В отношении данных займов был создан резерв на сумму 365,383 тыс. руб. (2011 год: 208,497 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов клиентам были предоставлены займы по процентным ставкам от 8.25% до 15% и от 8.25% до 25% годовых, соответственно.

Анализ займов, предоставленных клиентам, по секторам экономики представлен в следующей таблице:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Телекоммуникации	1,733,329	281,446
Финансовый сектор	704,234	2,326,000
Прочее	<u>185,829</u>	<u>51,265</u>
	2,623,392	2,658,711
За вычетом резерва под обесценение	<u>(365,504)</u>	<u>(209,170)</u>
Итого займов клиентам	<u>2,257,888</u>	<u>2,449,541</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов в состав займов, предоставленных клиентам, были включены займы до вычета резерва на обесценение на сумму 20,392 тыс. руб. и 21,678 тыс. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти займы были бы просрочены.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группой были предоставлены клиентам займы на общую сумму 5,563 тыс. руб. и 692,692 тыс. руб., соответственно, которые были просрочены, но не обесценены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

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

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Займы, предоставленные клиентам, признанные обесцененными по отдельности	2,456,591	(365,504)	2,091,087	209,170	(209,170)	-
Необесцененные займы	166,801	-	166,801	2,449,541	-	2,449,541
Итого	2,623,392	(365,504)	2,257,888	2,658,711	(209,170)	2,449,541

6. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ЛИЗИНГ

Чистые инвестиции в лизинг представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Валовые инвестиции в лизинг	9,510,406	11,348,911
Финансовый доход будущих периодов	(2,258,606)	(2,413,138)
За вычетом резерва под обесценение	(27,282)	(133,615)
Чистые инвестиции в лизинг	7,224,518	8,802,158

По состоянию на 31 декабря 2012 года чистые инвестиции в лизинг включают, главным образом, вложения в сектор почтовых услуг и телекоммуникаций на общую сумму 3,337,891 тыс. руб. или 46% от общего количества инвестиций (2011 год: 5,712,787 тыс. руб. или 64% от общего количества инвестиций).

По состоянию на 31 декабря 2012 года валовые инвестиции в лизинг включали инвестиции по договорам лизинга с десятью клиентами на общую сумму 7,513,221 тыс. руб. или 79% от общей суммы инвестиций (2011 год: по договорам лизинга с десятью клиентами на общую сумму 9,559,531 тыс. руб. или 82% от общей суммы инвестиций).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов сумма чистых инвестиций в лизинг в отношении активов, предоставленных в качестве обеспечения по кредитным договорам с российскими банками, составила 7,176,830 тыс. руб. и 6,626,444 тыс. руб., соответственно (Примечание 13).

Финансовый доход будущих периодов представляет собой разницу между валовыми инвестициями в лизинг и чистыми инвестициями в лизинг.

В таблице представлены чистые инвестиции в лизинг по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Менее одного года	1 год-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	4,074,050	4,656,199	780,157	9,510,406
За вычетом финансового дохода будущих периодов	(227,882)	(1,428,351)	(602,373)	(2,258,606)
За вычетом резерва под обесценение	(14,440)	(12,172)	(670)	(27,282)
Чистые инвестиции в лизинг	3,831,728	3,215,676	177,114	7,224,518

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

В таблице представлены чистые инвестиции в лизинг по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Менее одного года	1 год-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	5,118,858	5,740,758	489,295	11,348,911
За вычетом финансового дохода будущих периодов	(316,891)	(1,787,853)	(308,394)	(2,413,138)
За вычетом резерва под обесценение	(71,803)	(59,107)	(2,705)	(133,615)
Чистые инвестиции в лизинг	4,730,164	3,893,798	178,196	8,802,158

Движение чистых инвестиций в лизинг за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлено в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 1 января	8,802,158	7,788,372
Увеличение чистых инвестиций в лизинг за счет заключения новых договоров лизинга	3,766,581	6,033,858
Уменьшение чистых инвестиций в лизинг за счет выплат, полученных от лизингополучателей	(5,316,939)	(4,886,457)
За вычетом резерва под обесценение	(27,282)	(133,615)
Чистые инвестиции в лизинг по состоянию на 31 декабря	7,224,518	8,802,158

Валовые инвестиции в лизинг подлежат уплате Группе в следующей валюте:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Руб.	9,207,935	10,595,591
Евро	95,801	426,053
Долл. США	206,670	327,267
Валовые инвестиции в лизинг	9,510,406	11,348,911

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов средневзвешенная эффективная процентная ставка по чистым инвестициям в лизинг составляет 21.20% и 20.50% годовых, соответственно.

7. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, в которой работает Группа и ее дочерние компании, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2012 и 2011 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 год
Отложенные налоговые активы/обязательства, относящиеся к:		
Дебиторской задолженности	478,431	427,762
Резерву под обесценение займов	196,881	101,726
Основным средствам	14,060	9,031
Расходам будущих периодов	7,098	9,562
Чистым инвестициям в лизинг	(102,302)	105,684
Оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг	(16,297)	(6,954)
Активам, полученным в результате обращения взыскания	(2,417)	(2,417)
Прочим активам	19,443	(6,198)
Чистые отложенные налоговые активы	594,897	638,196

Отложенные налоговые активы в размере 128,761 тыс. руб. не признавались в связи с ликвидацией дочернего предприятия. Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 года, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прибыль до налога на прибыль	405,112	354,370
Налог по установленной ставке (20%)	81,022	70,874
Влияние ставки, отличной от 20% (дочерние предприятия в других юрисдикциях)	(140,305)	11,393
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	18,097	5,621
Корректировки, признанные в отчетном периоде в отношении налога на прибыль прошлых лет	88,548	(40,397)
Восстановление резерва в отношении риска доначисления налога на прибыль в связи с ликвидацией дочернего предприятия	-	(48,205)
Доходы, не учитываемые для целей налогообложения, от восстановления резерва по пересчету иностранной валюты ликвидированного предприятия	-	(17,302)
Прочие постоянные разницы	5,545	(5,046)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	52,907	(23,062)
Расход по текущему налогу на прибыль	9,956	70,301
Отложенные налоговые активы	43,299	(93,363)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	53,255	(23,062)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Отложенные налоговые активы/(обязательства)	2012	2011
На 01 января – отложенные налоговые активы	638,633	463,535
На 01 января – отложенные налоговые обязательства	(437)	(3,153)
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	-	84,451
Изменения остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(43,299)	93,363
Налог на прибыль, признанный напрямую в капитале:		
На 31 декабря – отложенные налоговые активы	594,897	638,633
На 31 декабря – отложенные налоговые обязательства	-	(437)

8. ОБОРУДОВАНИЕ, ПРИОБРЕТЕННОЕ ДЛЯ ПЕРЕДАЧИ В ЛИЗИНГ, И ПРЕДОПЛАТЫ

Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, представляет собой оборудование, которое будет передано лизингополучателям по договорам лизинга. В 2012 и 2011 годах Группа приобрела телекоммуникационное оборудование, транспортные средства и прочие виды оборудования для передачи в лизинг.

9. АКТИВЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОБРАЩЕНИЯ ВЗЫСКАНИЯ

Активы, полученные в результате обращения взыскания, включают оборудование, полученное от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей при расторжении договора лизинга, для последующей продажи или передачи в финансовую аренду. Активы, полученные в результате обращения взыскания, первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и впоследствии оцениваются до наименьшей из двух величин: балансовой стоимости актива или его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Руководством Группы был утвержден план продажи активов, после чего Группа активно приступила к поиску покупателей с тем, чтобы реализовать полученные таким образом активы в течение 12 месяцев с момента классификации этих активов как полученных, в результате обращения взыскания.

Движение активов, полученных в результате обращения взыскания, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлено в следующей таблице:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Сумма до обесценения		
На 1 января	89,784	308,369
Поступления	18,370	69,995
Выбытия	(26,760)	(288,580)
Остаток на конец периода (на 31 декабря)	81,394	89,784
Накопленный убыток от обесценения		
На 1 января	(77,360)	(158,588)
Убытки от обесценения, признанные в течение периода	(12,870)	(112,716)
Выбытия	26,760	193,944
Остаток на конец периода (на 31 декабря)	(63,470)	(77,360)
Активы, полученные в результате обращения взыскания, по состоянию на 31 декабря	17,924	12,424

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за 2012 год представлено следующим образом:

	Здания	Мебель и обору- дование	Компью- теры и обору- дование	Транс- портные средства	Основные средства в опера- ционном лизинге	Итого
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2011 года	33,734	12,350	67,632	11,505	217,585	342,806
Поступления	-	-	4,857	3,037	-	7,894
Выбытия	-	(1,624)	(6,861)	(6,038)	(10,857)	(25,380)
31 декабря 2012 года	33,734	10,726	65,628	8,504	206,728	325,320
Накопленная амортизация						
31 декабря 2011 года	(21,625)	(11,271)	(60,081)	(7,250)	(83,176)	(183,403)
Амортизационные отчисления	(3,921)	(445)	(188)	(3,423)	(55,752)	(63,729)
Выбытия	-	1,624	6,650	5,697	6,748	20,719
31 декабря 2012 года	(25,546)	(10,092)	(53,619)	(4,976)	(132,180)	(226,413)
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2011 года	12,109	1,079	7,551	4,255	134,409	159,403
31 декабря 2012 года	8,188	634	12,009	3,528	74,548	98,907

Движение основных средств за 2011 год представлено следующим образом:

	Здания	Мебель и обору- дование	Компью- теры и обору- дование	Транс- портные средства	Основные средства в опера- ционном лизинге	Итого
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2010 года	33,734	12,522	62,251	13,508	266,826	388,841
Поступления	-	41	5,527	-	1,035	6,603
Выбытия	-	(213)	(146)	(2,003)	(50,276)	(52,638)
31 декабря 2011 года	33,734	12,350	67,632	11,505	217,585	342,806
Накопленная амортизация						
31 декабря 2010 года	(17,704)	(10,171)	(54,187)	(6,356)	(51,497)	(139,915)
Амортизационные отчисления	(3,921)	(1,311)	(6,031)	(3,738)	(75,344)	(90,345)
Выбытия	-	211	137	2,844	43,665	46,857
31 декабря 2011 года	(21,625)	(11,271)	(60,081)	(7,250)	(83,176)	(183,403)
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2010 года	16,030	2,351	8,064	7,152	215,329	248,926
31 декабря 2011 года	12,109	1,079	7,551	4,255	134,409	159,403

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма основных средств в операционном лизинге, предоставленных в качестве обеспечения по кредитным договорам с российскими банками, составила 141,914 тыс. руб., соответственно (Примечание 13).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые активы, учтенные как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Торговая дебиторская задолженность	136,934	30,292
Прочие финансовые активы	96,520	54
Дебиторская задолженность по претензиям	24,065	19,959
За вычетом резерва под обесценение	<u>(28,410)</u>	<u>(4,564)</u>
Итого прочие финансовые активы	<u>229,109</u>	<u>45,741</u>
Прочие нефинансовые активы		
Авансовые налоговые платежи, кроме налога на прибыль	88,364	151,015
Авансы, уплаченные поставщикам	9,263	13,977
Расходы будущих периодов	1,941	10,866
Товарно-материальные запасы	1,586	2,158
Прочее	<u>10,349</u>	<u>43,269</u>
Итого прочие нефинансовые активы	<u>111,503</u>	<u>221,285</u>
Итого прочие активы	<u>340,612</u>	<u>267,026</u>

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленные расходы	<u>31,721</u>	<u>25,718</u>
Итого прочие финансовые обязательства	<u>31,721</u>	<u>25,718</u>
Прочие нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	684,648	277,027
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	214,877	44,335
НДС с авансов	188,814	60,190
Прочее	<u>50,058</u>	<u>12,895</u>
Итого прочие нефинансовые обязательства	<u>1,138,397</u>	<u>394,447</u>
Итого прочие обязательства	<u>1,170,118</u>	<u>420,165</u>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена в Примечании 16.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
12. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Процентные облигации БО-1	621,705	512,421
Дисконтные векселя	-	19,972
Выпущенные долговые ценные бумаги	621,705	532,393

Группа выпустила 1-ую серию биржевых рублевых процентных облигаций номинальной стоимостью 400 руб. каждая, общей стоимостью 592,909 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года и номинальной стоимостью 700 руб. каждая, общей стоимостью 909,484 тыс. руб. на 31 декабря 2011 года, с погашениями раз в шесть месяцев в размере 150 руб. в течение 3 лет, начиная с 11 августа 2010 года. Проценты уплачиваются раз в полгода по ставке 12% годовых по 1-му и 2-му купонам и 11.5% годовых по 3-му и 4-му купонам.

По состоянию на 31 декабря 2011 года эффективная ставка дисконта по векселям варьирует от 10.47% до 12.97% годовых.

13. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Прочие заемные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Кредиты, привлеченные на осуществление лизинговой деятельности	9,555,956	11,948,687
Прочие заемные средства	9,555,956	11,948,687

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа привлекла кредиты от российских банков на сумму 8,326,216 тыс. руб. Эффективная ставка процента установлена на уровне от 9.50% до 16.5% годовых по рублевым кредитам с фиксированным процентом. Средневзвешенная эффективная ставка процента по рублевым кредитам составляет 12.21% годовых. Такие кредиты подлежат погашению в 2013-2019 годах.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа привлекла кредиты от российских банков на сумму 11,932,160 тыс. руб. Эффективная ставка процента установлена на уровне от 9.50% до 13.75% годовых по рублевым кредитам с фиксированным процентом. Средневзвешенная эффективная ставка процента по рублевым кредитам составляет 11.64% годовых. Такие кредиты подлежат погашению в 2012-2019 годах.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа привлекла один кредит в Евро на сумму эквивалентную 417,482 тыс. руб., по плавающей процентной ставке Euribor (6 мес.) + 3.75% (фактически 4.07% годовых). Кредит подлежит погашению в 2017 году.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа привлекла один кредит в Евро на сумму эквивалентную 16,527 тыс. руб., по плавающей процентной ставке Euribor (6 мес.) + 0.65% (фактически 2.27% годовых). Кредит подлежит погашению в 2012 году.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа привлекла банковские кредиты от пяти российских банков на сумму 7,082,526 тыс. руб. или 74% от общей суммы заемных средств (в 2011 году от трех российских банков: 7,896,294 тыс. руб. или 66% от общей суммы прочих заемных средств).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Проценты, капитализированные в чистые инвестиции в лизинг за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составили 68,221 тыс. руб. и 47,776 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа передала телекоммуникационное оборудование, права по договорам лизинга и гарантии, полученные от третьих сторон, в качестве обеспечения по кредитам на сумму 9,355,954 тыс. руб. (в 2011 году: 11,582,160 тыс. руб.). Стоимость необеспеченных кредитов и прочих заемных средств составила 200,000 тыс. руб. (в 2011 году: 366,527 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов сумма чистых инвестиций в лизинг в отношении активов, предоставленных в качестве обеспечения по кредитным договорам с российскими банками, составила 7,176,830 тыс. руб. и 6,626,444 тыс. руб., соответственно (Примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов сумма дебиторской задолженности по лизинговым платежам, предоставленная в качестве обеспечения по кредитным договорам с российскими банками, составила 1,665,713 тыс. руб. и 1,500,325 тыс. руб., соответственно (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма основных средств в операционной аренде, предоставленных в качестве обеспечения по кредитным договорам с российскими банками, составила 141,914 тыс. руб. (Примечание 10).

В соответствии с условиями кредитных договоров в отношении кредитов, полученных от российских банков, действуют определенные финансовые и нефинансовые условия. Группа соблюдает данные условия по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

14. КАПИТАЛ

Обыкновенные акции

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов разрешенные к выпуску, выпущенные и оплаченные обыкновенные акции составляли 4,164,714 штук, из которых собственные акции составили 21,639 штук. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов количество разрешенных к выпуску, но не выпущенных обыкновенных акций составляло 525,286 штук.

По состоянию на 31 декабря 2011 года собственные акции представляли акции, принадлежащие ЗАО «Интехлизинг», консолидированному дочернему предприятию Компании.

В уставный капитал Компании были внесены корректировки для отражения воздействия инфляции в период с момента регистрации по 31 декабря 2002 года в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» в размере 11,101 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

Привилегированные акции

В 2001 году Компания выпустила 10,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 10 руб. за акцию.

Дивиденды

В 2011 году дивидендов объявлено не было. В июне 2012 года акционеры утвердили выплату дивидендов за 2011 год в размере 688.66 руб. на одну привилегированную акцию и 14.88 руб. на одну обыкновенную акцию. В 2012 году было объявлено о выплате общей суммы дивидендов за 2011 год в размере 68,866 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

15. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, ДОХОД ОТ ЛИЗИНГА И ПРОЦЕНТНЫЙ РАСХОД

Процентный доход, доход от лизинга и процентный расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	1,444,882	1,188,682
- процентные доходы по индивидуально обесцененным активам	460,297	255,680
Итого процентный доход	1,905,179	1,444,362
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Финансовый доход от лизинга	1,332,492	1,290,663
Проценты по займам, предоставленным клиентам	568,201	142,829
Проценты по депозитам в банках	2,777	10,870
Прочий процентный доход	1,709	-
Итого процентный доход	1,905,179	1,444,362
	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный расход:		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные расходы по прочим заемным средствам	(1,041,280)	(1,093,485)
- процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(48,848)	(84,372)
Процентный расход	(1,090,128)	(1,177,857)
Чистый процентный доход до учета резерва под обесценение финансовых активов	815,051	266,505

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

16. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение по финансовым активам представлена следующим образом:

	Прочие активы	Чистые инвестиции в лизинг	Займы, предостав- ленные клиентам	Дебиторская задолжен- ность по лизинговым платежам	Итого
31 декабря 2010 года	-	-	998,552	1,204,299	2,202,851
Начисление	4,564	133,615	137,952	27,247	303,378
Списание	-	-	(927,334)	(35,904)	(963,238)
31 декабря 2011 года	4,564	133,615	209,170	1,195,642	1,542,991
(Восстановление)/начисление	23,846	(106,333)	156,924	(46,199)	28,238
Списание	-	-	(590)	(14,494)	(15,084)
31 декабря 2012 года	28,410	27,282	365,504	1,134,949	1,556,145

Резервы под обесценение активов вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов. В соответствии с российским законодательством списание займов осуществляется только после согласования с Советом Директоров и, в ряде случаев, по соответствующему решению суда.

17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прочие операционные доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Доход от списания задолженности	207,000	-
Чистая прибыль от выбытия лизингового имущества и основных средств	61,129	100,745
Штрафные санкции	34,544	33,357
Доход от операционной аренды	22,589	40,691
Прибыль от продажи дебиторской задолженности	16,772	-
Прибыль по операциям с финансовыми активами, полученными по стоимости ниже справедливой стоимости	15,150	-
Прочее	8,244	13,387
Итого	365,428	188,180

В 2012 году Группа осуществила ряд операций по переуступке займов и получила прибыль в размере 15,150 тыс. руб. Также, в результате этих операций, была аннулирована часть долга Группы в размере 207,000 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Государственная пошлина	2,625	1,038
Штрафные санкции	670	3,018
Невозмещаемый НДС	391	13,855
Списание дебиторской задолженности	139	26,162
Убыток от продажи дебиторской задолженности	-	1,339
Прочее	6,419	4,921
Итого	10,244	50,333

18. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Затраты на оплату труда и отчисления на социальные нужды	270,048	287,776
Амортизационные расходы	63,729	90,345
Профессиональные услуги	70,866	31,781
Комиссии банков	50,698	5,029
Административные расходы	48,924	72,373
Аренда	26,434	34,079
Страхование имущества	1,336	1,447
Налоги, кроме налога на прибыль	504	1,506
Итого	532,539	524,336

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
Экономическая ситуация

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

Операционная среда

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

В консолидированной финансовой отчетности расходы по текущему налогу на прибыль отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства стран регистрации Компании и ее дочерних предприятий (Российская Федерация, Швейцария, Британские Виргинские острова и Кипр). Расход по текущему налогу на прибыль рассчитывается на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих в течение отчетного периода.

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

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

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

Условные финансовые обязательства

Условные финансовые обязательства Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Обязательства по капитальным затратам	1,777,756	1,243,274
Условные финансовые обязательства	1,777,756	1,243,274

Обязательства по капитальным затратам представляют собой сумму контрактных обязательств по приобретению оборудования для передачи в лизинг.

Страхование

Группа осуществила страхование всего переданного в лизинг оборудования и материальных основных средств. В настоящее время Группа не имеет страхового покрытия в отношении обязательств, возникающих в результате ошибок или упущений. На данный момент в России в целом отсутствует система страхования ответственности.

20. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех 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, информация по которым раскрыта в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

21. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе лизинговой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Основные финансовые риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок, курсов валют и цен на акции. Краткое описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск того, что какой-либо контрагент не сможет выплатить все суммы задолженности при наступлении срока ее погашения. Управление рисками и их мониторинг в пределах, установленных уполномоченным органом, осуществляется Кредитным комитетом Группы.

Группа оценивает уровень приемлемого кредитного риска в отношении каждого проекта лизинга. При необходимости, а также в отношении большинства предоставляемых займов и всех 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 месяц.

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. Группа отслеживает фактический уровень кредитного риска по лизинговым платежам на еженедельной основе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
Максимальный размер кредитного риска

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам Группы. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения.

	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	31 декабря 2012 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Эквиваленты денежных средств	385,451	-	385,451
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	1,679,357	-	1,679,357
Займы, предоставленные клиентам	2,257,888	141,866	2,116,022
Чистые инвестиции в лизинг	7,224,518	7,224,518	-
Прочие финансовые активы	229,109	-	229,109

	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	31 декабря 2011 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Эквиваленты денежных средств	94,928	-	94,928
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	1,501,746	-	1,501,746
Займы, предоставленные клиентам	2,449,541	1,529,557	919,984
Чистые инвестиции в лизинг	8,802,158	8,802,158	-
Прочие финансовые активы	45,741	-	45,741

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.

Далее представлена классификация непросроченных и необесцененных финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2012 года Итого
Эквиваленты денежных средств	-	385,451	-	385,451
Займы, предоставленные клиентам	-	-	161,238	161,238
Чистые инвестиции в лизинг	409,275	-	6,694,499	7,103,774
Прочие финансовые активы	-	-	28,621	28,621

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого
Эквиваленты денежных средств	-	94,928	-	94,928
Займы, предоставленные клиентам	-	-	1,806,849	1,806,849
Чистые инвестиции в лизинг	1,736,012	-	6,801,569	8,537,581
Прочие финансовые активы	-	-	29,894	29,894

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

По состоянию за 31 декабря 2012 и 2011 годов:

Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				
	0-3 месяца	3-6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	31 декабря 2012 года Итого
Займы, предоставленные клиентам, общая сумма	-	-	5,563	5,563
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	72,257	6,588	5,862	84,707

Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				
	0-3 месяца	3-6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	31 декабря 2011 года Итого
Займы, предоставленные клиентам, общая сумма	-	-	-	692,692
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	95,431	65,234	96,997	817,731

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена в Примечании 16.

Группа осуществляет множество операций с контрагентами, не имеющими присвоенных международными рейтинговыми агентствами кредитных рейтингов. Для оценки корпоративных заемщиков Группа разработала методологию оценки кредитного рейтинга заемщика. Данная методика позволяет оценить рейтинг заемщика и обеспечение по займу или чистые инвестиции в лизинг. Она основана на скоринговой модели, учитывает ключевые показатели деятельности заемщика и позволяет эксперту выполнить небольшие корректировки в случае недостаточной объективности прямых вычислений. Данный метод позволяет присваивать рейтинги на основании следующих групп критериев: рыночные индикаторы заемщика, гудвил, кредитная история, прозрачность и надежность информации, информация по операционной деятельности и экономической ситуации, отношения Группы и заемщика, финансовое положение заемщика, экономическая деятельность и предоставленное обеспечение. Наиболее важными критериями являются финансовое положение и вид деятельности заемщика. Таким образом, скоринговая модель дает возможность произвести общую оценку заемщика и займа.

Количественная оценка на основании параметров заемщика является одним из основных факторов для процесса принятия решений о выдаче займов и инвестированию в лизинг.

Скоринговые методики разрабатываются под отдельные продукты и применяются на разных стадиях срока действия займа или инвестиций в лизинг. Следовательно, невозможно сравнить оценки, присвоенные различным продуктам, и представить весь портфель по рейтингам. Следовательно, более детальная информация не предоставляется.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов договоры лизинга в основном заключались с юридическими лицами, зарегистрированными в Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов кредиты и другие заемные средства предоставлялись Группе преимущественно российскими банками и компаниями.

По состоянию на 31 декабря 2012 года концентрация активов Группы в странах, не включённых в ОЭСР, состояла в чистых инвестициях в лизинг на сумму 60,972 тыс. руб. (2011 год: 355,899 тыс. руб.) и займах, предоставленных клиентам, в размере 2,663,289 тыс. руб. (2011 год: 2,678,007 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.

Правление Группы и Управление казначейских операций контролируют эти виды рисков посредством анализа активов и пассивов по срокам погашения, определяя стратегию на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Управлением казначейских операций, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами, входящую в процесс управления активами и пассивами. Как правило, график платежей по договорам лизинга структурирован с целью соблюдения сроков погашения соответствующих кредитов. Как правило, условия договора лизинга и условия кредитования обговариваются одновременно, что дает возможность обеспечить соблюдение сроков погашения активов и обязательств. Правление Компании и Управление казначейских операций Компании устанавливают лимиты в отношении минимальной пропорции имеющихся в наличии денежных средств, необходимых для погашения финансовых обязательств, и в отношении минимального уровня инструментов фондирования, которые должны быть доступны.

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	385,803	-	-	-	-	-	385,803
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	1,679,357	-	-	-	-	-	1,679,357
Займы, предоставленные клиентам	-	161,237	8,100	2,088,551	-	-	2,257,888
Чистые инвестиции в лизинг	425,473	843,983	2,562,272	3,215,676	177,114	-	7,224,518
Прочие финансовые активы	-	132,589	96,466	-	54	-	229,109
Итого финансовые активы	2,490,633	1,137,809	2,666,838	5,304,227	177,168	-	11,776,675

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг	7,164	10,290	59,859	-	-	-	77,313
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	250,934	370,771	-	-	-	621,705
Прочие заемные средства	479,267	995,826	2,990,407	4,927,912	162,544	-	9,555,956
Прочие финансовые обязательства	-	-	31,721	-	-	-	31,721
Итого финансовые обязательства	486,431	1,257,050	3,452,758	4,927,912	162,544	-	10,286,695
Разница между финансовыми активами и обязательствами	2,004,202	(119,241)	(785,920)	376,315	14,624	-	1,489,980
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	2,004,202	1,884,961	1,099,041	1,475,356	1,489,980	1,489,980	
Разница между финансовыми активами и обязательствами в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	17%	16%	9%	13%	13%	13%	

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	95,241	-	-	-	-	-	95,241
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	1,501,746	-	-	-	-	-	1,501,746
Займы, предоставленные клиентам	-	210,683	16,609	2,222,249	-	-	2,449,541
Чистые инвестиции в лизинг	442,267	951,511	3,336,386	3,893,798	178,196	-	8,802,158
Прочие финансовые активы	25,728	-	19,959	-	-	54	45,741
Итого финансовые активы	2,064,982	1,162,194	3,372,954	6,116,047	178,196	54	12,894,427

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг	25,334	25,720	308,830	-	-	-	359,884
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	140,472	106,888	285,033	-	-	532,393
Прочие заемные средства	492,822	1,482,293	3,611,048	5,982,824	379,700	-	11,948,687
Прочие финансовые обязательства:	-	-	25,718	-	-	-	25,718
Итого финансовые обязательства	518,156	1,648,485	4,052,484	6,267,857	379,700	-	12,866,682
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1,546,826	(486,291)	(679,530)	(151,810)	(201,504)	54	27,745
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	1,546,826	1,060,535	381,005	229,195	27,691	27,745	
Разница между финансовыми активами и обязательствами в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	12%	8%	3%	2%	0%	0%	

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

В приведенной ниже таблице представлен анализ риска ликвидности, основанный на договорных сроках, оставшихся до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, на основе недисконтированных денежных потоков в соответствии с договорами (как по процентным платежам, так и по погашению основной суммы долга) и исходя из наиболее ранних дат, в которые от Группы может потребоваться погашение соответствующих обязательств.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2012 года Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	256,979	393,600	-	-	650,579
Прочие заемные средства	567,321	1,175,361	3,490,486	5,916,982	174,646	11,324,796
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	567,321	1,432,340	3,884,086	5,916,982	174,646	11,975,375
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг	7,164	10,290	59,859	-	-	77,313
Прочие финансовые обязательства	-	-	31,721	-	-	31,721
Обязательства по капитальным затратам	-	1,777,756	-	-	-	1,777,756
Итого обязательства, по которым не начисляются проценты	7,164	1,788,046	91,580	-	-	1,886,790
Итого финансовые обязательства и условные финансовые обязательства	574,485	3,220,386	3,975,666	5,916,982	174,646	13,862,165

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2011 года Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	153,250	135,429	298,252	-	586,931
Прочие заемные средства	599,428	1,668,672	4,205,698	6,739,259	428,581	13,641,638
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	599,428	1,821,922	4,341,127	7,037,511	428,581	14,228,569
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг	25,334	25,720	308,830	-	-	359,884
Прочие финансовые обязательства	-	-	25,718	-	-	25,718
Обязательства по капитальным затратам	-	1,243,274	-	-	-	1,243,274
Итого обязательства, по которым не начисляются проценты	25,334	1,268,994	334,548	-	-	1,628,876
Итого финансовые обязательства и условные финансовые обязательства	624,762	3,090,916	4,675,675	7,037,511	428,581	15,857,445

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Кредиторы прочих заемных средств имеют право потребовать уплаты средств до наступления срока погашения в случае ухудшения финансового положения Группы. В вышеприведенных таблицах раскрывается информация о прочих заемных средствах на основе сроков погашения в соответствии с договорами, не принимая во внимание возможные требования 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 использует 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.

Процентный риск

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Группа использует 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 ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Группы.

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

Влияние на прибыли и убытки:

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Обязательства:				
Прочие заемные средства	(4,175)	4,175	(165)	165
Чистое влияние на прибыли или убытки до налогообложения	(4,175)	4,175	(165)	165

Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Обязательства:				
Прочие заемные средства	(3,340)	3,340	(255)	255
Чистое влияние на капитал	(3,340)	3,340	(255)	255

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
Валютный риск

Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют. Правление Компании установило лимиты в отношении уровней риска по различным валютам (в основном в отношении долларов США), по отраслям, по филиалам и по общей сумме.

Правление компании обеспечивает управление валютными рисками, регулируя открытые валютные позиции, с учётом ожидаемых изменений курса обмена российского рубля и других макроэкономических индикаторов, что позволит Группе минимизировать убытки в случае значительных изменений национальной и иностранной валют.

По состоянию на 31 декабря 2012 года валютный риск Группы в отношении ее активов и обязательств представлен следующим образом:

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочее	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	384,335	1,397	58	13	385,803
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	662,871	355,541	660,945	-	1,679,357
Займы, предоставленные клиентам	166,800	2,091,088	-	-	2,257,888
Чистые инвестиции в лизинг	7,020,437	131,210	72,871	-	7,224,518
Прочие финансовые активы	229,109	-	-	-	229,109
Итого финансовые активы	8,463,552	2,579,236	733,874	13	11,776,675
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг	7,555	62,968	6,790	-	77,313
Выпущенные долговые ценные бумаги	621,705	-	-	-	621,705
Прочие заемные средства	8,326,219	812,255	417,482	-	9,555,956
Прочие финансовые обязательства	31,721	-	-	-	31,721
Итого финансовые обязательства	8,987,200	875,223	424,272	-	10,286,695
Чистая балансовая позиция	(523,648)	1,704,013	309,602	13	

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

По состоянию на 31 декабря 2011 года валютный риск Группы в отношении ее активов и обязательств представлен следующим образом:

	<u>Руб.</u>	<u>Долл. США</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочее</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и их эквиваленты	90,842	4,154	-	245	95,241
Дебиторская задолженность по лизинговым платежам	700,489	357,912	443,345	-	1,501,746
Займы, предоставленные клиентам	1,756,849	692,692	-	-	2,449,541
Чистые инвестиции в лизинг	8,324,698	180,394	297,066	-	8,802,158
Прочие финансовые активы	45,741	-	-	-	45,741
Итого финансовые активы	10,918,619	1,235,152	740,411	245	12,894,427
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в лизинг	35,863	88,223	235,798	-	359,884
Выпущенные долговые ценные бумаги	532,393	-	-	-	532,393
Прочие заемные средства	11,932,160	-	16,527	-	11,948,687
Прочие финансовые обязательства	25,718	-	-	-	25,718
Итого финансовые обязательства	12,526,134	88,223	252,325	-	12,866,682
Чистая балансовая позиция	(1,607,515)	1,146,929	488,086	245	

Основные денежные потоки (выручка, операционные расходы) Группы выражены, главным образом, в рублях. В связи с этим, изменение курса рубля и доллара США или Евро в будущем, повлияет на балансовую стоимость активов и обязательств Группы, номинированных в долларах США и Евро. Эти изменения могут также повлиять на способность Группы реализовать инвестиции в неденежные активы по стоимости, указанной в долларах США и Евро в данной консолидированной финансовой отчетности.

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США и 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 Группы 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.

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Руб./ долл. США +1%	Руб./ долл. США -1%	Руб./ долл. США +1%	Руб./ долл. США -1%
Влияние на прибыли или убытки до налогообложения	17,040	(17,040)	11,469	(11,469)
Влияние на капитал	13,632	(13,632)	9,175	(9,175)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Руб./ евро 1.	Руб./ евро -1%	Руб./ евро +1%	Руб./ евро -1%
Влияние на прибыли или убытки до налогообложения	3,096	(3,096)	4,881	(4,881)
Влияние на капитал	2,477	(2,477)	3,905	(3,905)

Ценовой риск

Для управления ценовым риском Группа стремится получить финансирование по ставкам, которые дадут возможность Группе заключить договора лизинга с достаточной валовой прибылью.

Ограничения анализа чувствительности

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

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа осуществляет активное управление своими активами и пассивами. 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.

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 предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Группы, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Группе финансовый убыток. Предполагается, что Группа не в состоянии исключить все операционные риски, однако она способна осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на такие риски. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации, обучение персонала и процедуры оценки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости за исключением статей, указанных ниже:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Чистые инвестиции в лизинг	7,224,518	7,132,498	8,802,158	8,372,695
Выпущенные долговые ценные бумаги	621,705	621,705	532,393	532,432
Прочие заемные средства	9,555,956	9,131,383	11,948,687	11,977,211

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Группой использовались следующие методы и допущения:

Чистые инвестиции в лизинг

Оценка справедливой стоимости чистых инвестиций в лизинг производится на основе модели дисконтированных денежных потоков.

Прочие заемные средства

По 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 обязательствам, срок погашения которых наступает не ранее, чем через три месяца, справедливая стоимость рассчитывается как текущая стоимость предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием соответствующей среднерыночной процентной ставки, которую может использовать для анализа руководство Группы.

Займы, предоставленные клиентам

Справедливая стоимость займов, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов и существует неопределенность по срокам погашения некоторых займов.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов у Группы нет активов, учитываемых по справедливой стоимости, и, соответственно, руководство Группы не представило иерархию справедливой стоимости в соответствии с МСФО 7.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Информация об акционерах первого уровня и бенефициарах Группы раскрыта в Примечании 1.

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися ее связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях и остатках по расчетам Группы с иными связанными сторонами представлена далее:

	2012 год		2011 год	
	Акционеры	Компании, находящиеся под общим контролем	Акционеры	Компании, находящиеся под общим контролем
Займы, предоставленные клиентам	704,234	18,409	796,443	16,609
Процентный доход	5,843	1,800	69,663	2,023
Прочие активы	-	155,234	-	22,505

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	10,881	15,524
Расходы по социальному обеспечению	207	315
Итого вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу	11,088	15,839

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за период, относящейся к держателям обыкновенных акций (чистая прибыль за период за вычетом дивидендов по привилегированным акциям), на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода, за вычетом среднего количества собственных акций, выкупленных предприятиями Группы и удерживаемых как собственные акции.

Чистая прибыль, относящаяся к держателям обыкновенных акций, за 2012 и 2011 годы равна 351,857 тыс. руб. и 377,432 тыс. руб., соответственно. По привилегированным акциям в 2011 году дивидендов объявлено не было. В июне 2012 года акционеры утвердили выплату дивидендов за 2011 год в размере 688.66 руб. на одну привилегированную акцию и 14.88 руб. на одну обыкновенную акцию. В 2012 году было объявлено о выплате общей суммы дивидендов за 2011 год в размере 68,866 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

У Группы отсутствует разводняющий эффект потенциальных обыкновенных акций; таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Базовая и разводненная прибыль на акцию	83	91
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	4,164,714	4,164,714
С учетом поправки на средневзвешенное количество собственных акций	(21,639)	(21,639)
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании, скорректированная на сумму дивидендов по привилегированным акциям	344,970	377,432
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, руб.	83	91