

**Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”**

**Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту или дебиторской задолженности невозможно, кредит или дебиторская задолженность списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты и дебиторские задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевыми инструментами, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

#### **Оборудование, приобретаемое для целей лизинга**

Компания отражает капитальные расходы, связанные с приобретением оборудования, передаваемого в лизинг, как оборудование, приобретаемое для целей лизинга. Эти расходы накапливаются до того момента, когда оборудование становится готово к использованию и передается лизингополучателю.

Расчеты по приобретаемому для целей лизинга оборудованию отражаются в тот момент, когда у Компании возникает текущее юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и связанных с ними экономических выгод, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

#### **Основные средства**

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация по отдельным объектам основных средств начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о совокупной прибыли. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты введения этих активов в эксплуатацию. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

Здания	30 лет
Машины и прочее оборудование	от 3 до 5 лет
Транспортные средства	5 лет
Прочие	от 5 до 7 лет

Расходы на ремонт и реконструкцию списываются по мере их возникновения и включаются в состав прочих общехозяйственных и административных расходов за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. В момент первоначального признания приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам. При последующей оценке нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока их полезного использования равного от 5 до 10 лет и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения.

#### **Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

#### **Резервы**

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

#### ***Процентные доходы и расходы***

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным ценным бумагам, классифицированным в качестве торговых или имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки от обесценения. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

#### ***Комиссионные доходы и расходы***

Вознаграждения, комиссии и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления с момента оказания услуг.

#### ***Общехозяйственные и административные расходы***

Все расходы, понесенные Компанией, за исключением отражаемых в отдельных строках отчета о совокупной прибыли, отражаются как общехозяйственные и административные расходы. Общехозяйственные и административные расходы отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся.

#### ***Акционерный капитал***

##### ***Акционерный капитал***

Выпущенные и оплаченные обыкновенные акции отражаются в составе собственных средств. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в составе эмиссионного дохода.

##### ***Дивиденды***

Дивиденды отражаются в составе обязательств и вычитаются из состава собственных средств на отчетную дату только в случае, если они были объявлены до наступления отчетной даты или на отчетную дату. Информация о дивидендах раскрывается в случае, если они были заявлены до наступления отчетной даты или же они были заявлены или объявлены после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности к опубликованию.

#### **4. Использование оценок и суждений**

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Финансовый лизинг – Операции, по которым Компания выступает лизингодателем

Компания заключает ряд договоров лизинга с различными контрагентами. В соответствии с условиями договоров лизинга лизингополучатели получают опцион на покупку в отношении оборудования, переданного в лизинг, и сохраняют за собой практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на указанное оборудование, и вследствие этого лизинг классифицируется как финансовый.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Руководство анализирует свой лизинговый портфель и дебиторскую задолженность на регулярной основе в целях оценки обесценения. Руководство использует свой опыт и суждения для оценки размера убытка от обесценения в случаях, когда лизингополучатель испытывает финансовые затруднения, и практически отсутствуют общедоступные данные за прошлые периоды в отношении аналогичных заемщиков. Аналогичным образом руководство оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе общедоступных данных, указывающих на ухудшение платежеспособности заемщиков или национальных и региональных экономических условий, которые влияют на неисполнение обязательств компаниями. Руководство использует свой опыт и суждения при внесении корректировок в отношении кредитов и дебиторской задолженности на основе общедоступных данных в целях отражения текущих обстоятельств.

## **5. Новые стандарты и разъяснения**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Компания еще не проанализировала вероятные последствия влияния на финансовую отчетность введения новых стандартов, самыми существенными из которых являются следующие:

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

**Открытое акционерное общество “Государственная транспортная лизинговая компания”**  
**Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

- Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли”. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 “Раскрытие информации” – “Передача финансовых активов” вводит дополнительные требования к раскрытию информации по передаче финансовых активов в случаях, когда не происходит полного прекращения признания активов или когда происходит полное прекращение признания активов, но сохраняется продолжающееся участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности лучше понять природу рисков и выгод, связанных с указанными активами. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.
- Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

**6. Изменения в представлении информации**

Начиная с 2011 года, Компания отражает убытки от обесценения процентных активов отдельной строкой в отчете о совокупной прибыли. Также начиная с 2011 года Компания отражает доходы от торговой деятельности отдельной строкой в отчете о совокупной прибыли. Следующие изменения были внесены в отчет о совокупной прибыли за 2010 год для соответствия с формой представления за 2011 год:

	До реклассификации	Влияние реклассификации	После реклассификации
Убытки от обесценения процентных активов	-	(19 614)	(19 614)
Убытки от обесценения	(21 421)	21 421	-
Убытки от обесценения непроцентных активов	-	(1 807)	(1 807)
Доходы от торговой деятельности	-	459	459
Прочие операционные доходы	12 213	(459)	11 754

Начиная с 2011 года, Компания отражает денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге, отдельной строкой в отчете о движении денежных средств. Следующие изменения были внесены в отчет о движении денежных средств за 2010 год для соответствия с формой представления за 2011 год:

	До реклассификации	Влияние реклассификации	После реклассификации
Денежные средства, направленные на страхование имущества в лизинге	-	(52 482)	(52 482)
Административные расходы уплаченные	(414 152)	52 482	(361 670)

## 7. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Банк с кредитным рейтингом BBB	2 975 272	1 545 851
Банк с кредитным рейтингом BB+	139 369	15 650
Банк с кредитным рейтингом B+	55 986	5
Прочие банки	120	9
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>3 170 747</b>	<b>1 561 515</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные и приравненные к ним средства включают депозиты в размере 2 699 000 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 124 058 тыс. рублей). Процентные ставки по данным депозитам варьируются от 4,6% до 7,3% (31 декабря 2010 года: от 4,0% до 6,0%) в зависимости от текущего остатка по депозитам и срока погашения. Компания может изъять свои средства, размещенные в данный депозит, в любое время до наступления оговоренного срока, но в этом случае процентная ставка будет значительно снижена.

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, используемому рейтинговым агентством S&P. В определенных случаях, когда рейтинговое агентство S&P не присвоило рейтинг контрагенту, использовался рейтинг другого общепризнанного международного рейтингового агентства, переведенный в аналогичный рейтинг агентства S&P.

## 8. Чистые инвестиции в лизинг

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Валовые инвестиции в лизинг	38 235 373	6 854 688
Незаработанные доходы	(16 253 034)	(2 034 474)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>21 982 339</b>	<b>4 820 214</b>
Резерв под обесценение	(269 159)	(35 692)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>21 713 180</b>	<b>4 784 522</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Компании было 2 207 (31 декабря 2010 года: 1 647) договоров финансового лизинга.

Компания сохраняет за собой право собственности на переданные в лизинг активы в течение всего срока лизинга. Права собственности на активы, переданные в лизинг, переходят к лизингополучателям в конце срока лизингового договора. Риски, связанные с передаваемым в лизинг оборудованием, такие как повреждение и кража, застрахованы. Бенефициаром в соответствии с политикой страхования по большинству договоров лизинга выступает Компания.

Чистые инвестиции в лизинг обеспечены активами, передаваемыми в лизинг, включающими автомобили, специализированные транспортные средства и оборудование.

Большинство договоров лизинга обеспечено личными поручительствами лизингополучателей или третьих сторон и/или договорами выкупа, предусмотренными по договорам с поставщиками передаваемого в лизинг оборудования.

Компания предоставляет своим клиентам два вида услуг финансового лизинга: льготный и коммерческий лизинг. Данные виды услуг не имеют каких-либо отличий в процедуре оценки

**Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"****Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

платежеспособности клиента, анализа сделки и процедуре принятия решения. Политика управления рисками, принятая в Компании, является единой и ни при каких условиях не зависит от вида оказываемой услуги финансового лизинга.

**Льготный лизинг**

Льготный лизинг представляет собой специальный вид услуг финансового лизинга, в соответствии с которым лизингополучателю предоставляются льготные ставки по договорам лизинга, так как программа льготного лизинга финансируется из уставного капитала Компании. Программа содержит определенные требования в отношении лизингополучателей и передаваемых в лизинг активов. Лизингополучатели должны осуществлять свою деятельность в сфере дорожного строительства, дорожной инфраструктуры. Передаваемые в лизинг активы ограничены автодорожным и машиностроительным оборудованием, специальными транспортными средствами по техническому обслуживанию дорог, грузовым и пассажирским транспортом. Передаваемые в лизинг активы должны быть новыми и должны производиться или собираться на территории Российской Федерации. Срок лизинга по договорам льготного лизинга варьируется от 3 до 5 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 8,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно.

**Коммерческий лизинг**

Коммерческий лизинг представляет собой стандартную программу лизинга, в соответствии с которой лизинговые договоры заключаются на рыночных условиях. Программа коммерческого лизинга не имеет специальных требований к лизингополучателям, за исключением требований к их финансовому положению и платежеспособности. Также отсутствуют специальные требования относительно передаваемых в лизинг активов. Данные виды договоров лизинга финансируются заемными средствами, получаемыми от третьих лиц. Срок лизинга по договорам коммерческого лизинга, как правило, варьируется от 3 до 10 лет. Сумма первоначального платежа варьируется от 10,0% до 30,0% от первоначальной цены передаваемого в лизинг актива. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года разбивка валовых и чистых инвестиций в лизинг по виду предоставляемых услуг лизинга может быть представлена следующим образом.

	Валовые инвести- ции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг	Чистые инвести- ции в лизинг как % от общей суммы
Коммерческий лизинг	30 710 895	(14 620 084)	16 090 811	(133 057)	15 957 754	73,5
Льготный лизинг	7 524 478	(1 632 950)	5 891 528	(136 102)	5 755 426	26,5
<b>Всего</b>	<b>38 235 373</b>	<b>(16 253 034)</b>	<b>21 982 339</b>	<b>(269 159)</b>	<b>21 713 180</b>	<b>100,0</b>



Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 года разбивка валовых и чистых инвестиций в лизинг по виду предоставляемых услуг лизинга может быть представлена следующим образом.

	Валовые инвести- ции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг	Чистые инвести- ции в лизинг как % от общей суммы
Коммерческий лизинг	2 369 783	(1 054 154)	1 315 629	(15 712)	1 299 917	27,2
Льготный лизинг	4 484 905	(980 320)	3 504 585	(19 980)	3 484 605	72,8
<b>Всего</b>	<b>6 854 688</b>	<b>(2 034 474)</b>	<b>4 820 214</b>	<b>(35 692)</b>	<b>4 784 522</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2011года средневзвешенная процентная ставка по коммерческому лизингу составляет 16,7% (31 декабря 2010 года: 17,6%).

По состоянию на 31 декабря 2011 года средневзвешенная процентная ставка по льготному лизингу составляет 13,6% (31 декабря 2010 года: 13,5%).

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Менее одного месяца	713 459	(313 492)	399 967	(76 892)	323 075
От одного до трех месяцев	1 128 173	(600 288)	527 885	(6 762)	521 123
От трех до шести месяцев	1 680 489	(879 851)	800 638	(10 258)	790 380
От шести месяцев до одного года	3 304 557	(1 670 594)	1 633 963	(20 883)	1 613 080
От одного года до пяти лет	18 910 883	(8 883 153)	10 027 730	(105 140)	9 922 590
Более пяти лет	12 497 812	(3 905 656)	8 592 156	(49 224)	8 542 932
<b>Всего</b>	<b>38 235 373</b>	<b>(16 253 034)</b>	<b>21 982 339</b>	<b>(269 159)</b>	<b>21 713 180</b>



Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе договорных сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвестиции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в лизинг
Менее одного месяца	232 544	(67 388)	165 156	(14 684)	150 472
От одного до трех месяцев	368 436	(130 312)	238 124	(1 077)	237 047
От трех до шести месяцев	532 675	(182 503)	350 172	(1 583)	348 589
От шести месяцев до одного года	979 013	(319 550)	659 463	(2 981)	656 482
От одного года до пяти лет	3 899 828	(1 060 387)	2 839 441	(12 777)	2 826 664
Более пяти лет	842 192	(274 334)	567 858	(2 590)	565 268
<b>Всего</b>	<b>6 854 688</b>	<b>(2 034 474)</b>	<b>4 820 214</b>	<b>(35 692)</b>	<b>4 784 522</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года все чистые инвестиции в лизинг номинированы в российских рублях.

Анализ чистых инвестиций в лизинг в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	Валовые инвести- ции в лизинг	Незарабо- танные доходы	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвести- ции в лизинг
Евро	89 688	(6 235)	83 453	(7 548)	75 905
Рубли	6 765 000	(2 028 239)	4 736 761	(28 144)	4 708 617
<b>Всего</b>	<b>6 854 688</b>	<b>(2 034 474)</b>	<b>4 820 214</b>	<b>(35 692)</b>	<b>4 784 522</b>

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ чистых инвестиций в лизинг по отраслям экономики может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Значение	%	Значение	%
Железнодорожный транспорт	12 306 855	56,0	815 017	16,9
Дорожное строительство	4 460 883	20,2	3 118 080	64,7
Грузовые и пассажирские перевозки	1 957 817	8,9	200 951	4,2
Строительство и производство строительных материалов	853 529	3,9	278 618	5,8
Воздушный транспорт и аэропортовое обслуживание	435 577	2,0	199 510	4,1
Торговля	385 376	1,8	-	0,0
Коммунальное хозяйство	370 633	1,7	8 460	0,2
Деревообрабатывающая промышленность	311 359	1,4	18 686	0,4
Аренда	295 466	1,3	66 118	1,3
Прокладка трубопроводов	295 143	1,3	28 974	0,6
Черная и цветная металлургия	81 171	0,4	-	0,0
Добыча полезных ископаемых	79 675	0,4	9 540	0,2
Пищевая промышленность	74 279	0,3	-	0,0
Машиностроение	56 206	0,3	-	0,0
Водный транспорт и портовое обслуживание	18 370	0,1	76 260	1,6
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>21 982 339</b>	<b>100,0</b>	<b>4 820 214</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(269 159)		(35 692)	
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>21 713 180</b>		<b>4 784 522</b>	

Анализ чистых инвестиций в лизинг по географическим регионам может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Значение	%	Значение	%
Москва и Московская область	13 059 612	59,5	1 588 182	33,0
Приволжский федеральный округ	1 900 939	8,6	802 668	16,7
Сибирский федеральный округ	1 864 482	8,5	462 423	9,6
Южный федеральный округ	1 561 088	7,1	556 024	11,5
Северо-западный федеральный округ	1 548 384	7,0	432 608	8,9
Центральный федеральный округ	942 229	4,3	615 771	12,8
Северокавказский федеральный округ	622 136	2,8	85 832	1,8
Дальневосточный федеральный округ	458 005	2,1	261 526	5,4
Уральский федеральный округ	25 464	0,1	15 180	0,3
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>21 982 339</b>	<b>100,0</b>	<b>4 820 214</b>	<b>100,0</b>
Резерв под обесценение	(269 159)		(35 692)	
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>21 713 180</b>		<b>4 784 522</b>	

Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"  
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом.

	2011 год	2010 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	35 692	16 078
Чистое создание резерва под обесценение	240 678	19 614
Списания	(7 211)	-
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>269 159</b>	<b>35 692</b>
<i>Включая:</i>		
резерв под обесценение на основе коллективной оценки	163 702	21 960
резерв под обесценение на основе индивидуальной оценки	105 457	13 732

**Концентрация чистых инвестиций в лизинг**

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Компании были следующие десять крупнейших лизингополучателей.

	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	% от общего портфеля
ЗАО «ТГК»	8 876 301	40,4
ООО «Эй-Би-Рейл»	1 230 221	5,6
ООО «Трансфер ЛТД»	1 067 045	4,9
ООО «СибЖелТорг»	896 356	4,1
ООО «Автотранспортная компания»	561 763	2,6
ОАО «Дорстрой»	398 434	1,8
ОАО «Дорисс»	379 863	1,7
ГУП «Спецдортехника»	287 709	1,3
ОАО «Кондопога»	277 690	1,3
ООО «Транс-Юг»	261 238	1,2

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Компании были следующие десять крупнейших лизингополучателей.

	Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение	% от общего портфеля
ЗАО "ТГК"	815 017	16,9
ООО "Дорснаб"	230 534	4,8
ОАО "Международный аэропорт Шереметьево"	186 279	3,9
Комитет по дорожному хозяйству мэрии Ульяновска	182 115	3,8
ЗАО "Дороги Черноземья"	148 598	3,1
ОАО "Примавтодор"	122 681	2,5
ОАО "Дорожная служба Иркутской области"	120 638	2,5
ОАО "КДБ"	91 502	1,9
ЗАО "ПО РОСДорСтрой"	78 776	1,6
ФГУП "Росморпорт"	76 260	1,6

**Открытое акционерное общество "Государственная транспортная лизинговая компания"**  
**Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания приобрела оборудование для последующей передачи его в лизинг на сумму 96 399 тыс. рублей (31 декабря 2010: ноль). Данное оборудование отражается в отчете о финансовом положении по строке оборудование, приобретенное для передачи в лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2011 года размер валовых инвестиций в лизинг по подписанным лизинговым договорам, предметы лизинга по которым не были переданы лизингополучателям составил 11 121 496 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 3 620 083 тыс. рублей).

**9. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Торговая дебиторская задолженность	223 911	238 545
Авансы, уплаченные поставщикам (отличные от платежей по лизинговым активам и основным средствам)	68 293	39 830
Прочая дебиторская задолженность по налогам	1 697	72
Дебиторская задолженность по социальным взносам	-	409
Прочая дебиторская задолженность	4 402	35 094
Резерв под обесценение	(5 308)	(19 231)
<b>Всего торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>292 995</b>	<b>294 719</b>

Изменения резерва под обесценение могут быть представлены следующим образом.

	<b>2011 год</b>	<b>2010 год</b>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	19 231	28 853
Чистое создание резерва под обесценение	2 481	1 807
Списания	(16 404)	(11 429)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>5 308</b>	<b>19 231</b>

Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов относится к категории торговой и прочей дебиторской задолженности, просроченной более чем на 180 дней.

Компания оценивает торговую и прочую дебиторскую задолженность на предмет обесценения на индивидуальной основе.

#### 10. Авансы, уплаченные поставщикам

Авансы, уплаченные поставщикам, представляют собой авансы за передаваемые в лизинг активы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам.

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
ООО «Гамма лес юг»	2 429 815	51,6
ОАО «КАМАЗ»	533 554	11,3
ООО «ЕТК»	509 396	10,8
ООО «Дормаш-Интернейшнл»	351 307	7,5
ООО «Волжское предприятие Волжанин»	174 963	3,7
ООО «Сберегательные Энерго Технологии»	154 169	3,3
ООО «ТагАЗ»	144 990	3,1
ООО «Хундай Трак Сервис»	86 010	1,8
ЗАО «Мегаспецстрой»	81 702	1,7
ЗАО «Коминвест – АКМТ»	48 000	1,0
ООО «Интер Яхт Сервис»	43 400	0,9
ЗАО «Бецема»	33 449	0,7
Прочие	121 931	2,6
<b>Всего</b>	<b>4 712 686</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года авансовые платежи были выплачены следующим поставщикам.

	Авансы, уплаченные поставщикам	% от общей суммы
ОАО «КАМАЗ»	1 000 082	21,7
ООО «Русские автобусы – ГАЗ»	778 714	16,9
ООО «Спецтехника – ГАЗ»	579 013	12,5
ООО «Дормаш – международный»	569 528	12,3
ОАО «КОРМЗ»	317 728	6,9
ЗАО «Бецема»	277 820	6,0
ООО «Меркатор Холдинг»	243 985	5,3
ОАО «ТоМеЗ»	235 810	5,1
Прочие	611 025	13,3
<b>Всего</b>	<b>4 613 705</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года не существовало никаких признаков обесценения авансов, уплаченных поставщикам.

## 11. Запасы

Запасы, как правило, представляют собой активы, изъятые Компанией по договорам лизинга, расторгнутым в результате неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей, а также запасные части и материалы.

Когда обеспечение переходит в собственность Компании в соответствии с условиями расторгнутых договоров лизинга, данные активы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствует чистым инвестициям в лизинг, и чистой стоимости возможной продажи. При оценке чистой стоимости возможной продажи Компания делает допущения для определения рыночной стоимости в зависимости от типа актива, подлежащего оценке, и затем применяет корректировки рыночной стоимости продажи к определенным типам активов с учетом предполагаемых скидок на устаревание, неликвидность и уторговывание.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Оборудование и транспортные средства, изъятые после расторжения договора лизинга	48 976	20 404
Канцелярские принадлежности	1 907	1 724
<b>Всего запасов</b>	<b>50 883</b>	<b>22 128</b>

## 12. Основные средства

Изменения основных средств могут быть представлены следующим образом.

	Здания	Машины и прочее оборудование	Транспортные средства	Прочие	Всего
<b>Фактические затраты</b>					
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	22 032	6 542	9 134	6 707	44 415
Поступления	-	5 297	5 355	1 008	11 660
Выбытия	-	(782)	(1 351)	(723)	(2 856)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>22 032</b>	<b>11 057</b>	<b>13 138</b>	<b>6 992</b>	<b>53 219</b>
Поступления	-	7 970	4 032	2 273	14 275
Выбытия	-	(8 632)	-	(356)	(8 988)
Списания	-	(28)	-	-	(28)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>22 032</b>	<b>10 367</b>	<b>17 170</b>	<b>8 909</b>	<b>58 478</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	(2 196)	(3 431)	(1 916)	(1 543)	(9 086)
Начисленная амортизация за год	(691)	(1 827)	(1 971)	(933)	(5 422)
Выбытия	-	782	1 351	723	2 856
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(2 887)</b>	<b>(4 476)</b>	<b>(2 536)</b>	<b>(1 753)</b>	<b>(11 652)</b>
Начисленная амортизация за год	(758)	(2 702)	(2 950)	(1 028)	(7 438)
Выбытия	-	1 393	-	356	1 749
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(3 645)</b>	<b>(5 785)</b>	<b>(5 486)</b>	<b>(2 425)</b>	<b>(17 341)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
По состоянию на 1 января 2010 года	19 836	3 111	7 218	5 164	35 329
По состоянию на 31 декабря 2010 года	19 145	6 581	10 602	5 239	41 567
По состоянию на 31 декабря 2011 года	18 387	4 582	11 684	6 484	41 137