

ООО «Элемент Лизинг»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года	4
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	5
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	6
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	7
Примечания к финансовой отчетности	8-42

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ООО «Элемент Лизинг» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

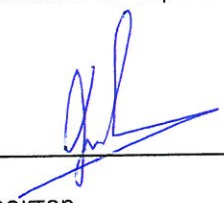
При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена руководством Компании 16 апреля 2014 года:



Игорь Хромов
Генеральный директор

г. Москва
16 апреля 2014 года



Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
16 апреля 2014 года

Аудиторское заключение

Единственному участнику и Совету директоров ООО «Элемент Лизинг»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Элемент Лизинг» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной Инспекцией МНС России № 46 по г. Москве за № 1047796985631 17 декабря 2004 года. Свидетельство серии 77 № 006676647.

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

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании за 2012 год был проведен другим аудитором, который в аудиторском заключении от 31 мая 2013 года выразил немодифицированное мнение.

Колосов А.Е.
Директор
Доверенность от 3 октября 2011 года № 37/11

ЗАО «КПМГ»
Москва, Российская Федерация
16 апреля 2014 года



ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах российских рублей

	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	64 879	35 725
Авансы, уплаченные поставщикам	5	134 377	225 663
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	6	7 911 405	5 874 785
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	142 879	124 045
Ссуды, предоставленные клиентам		673	1 586
НДС к возмещению	8	172 571	174 283
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	9	129 948	164 243
Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	10	223 360	98 049
Активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды	11	144 072	89 053
Отложенные налоговые активы	21	129 048	124 785
Прочие активы	12	120 368	127 780
ИТОГО АКТИВЫ		9 173 580	7 039 997
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду		38 157	26 898
Авансы полученные		274 738	250 603
Кредиты банков	13	6 109 911	4 198 319
Векселя выпущенные	14	430 055	484 112
Облигации	15	1 003 357	1 004 769
Прочие обязательства	16	144 740	80 588
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 000 958	6 045 289
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	444 000	444 000
Добавочный капитал	17	454 700	354 700
Нераспределенная прибыль		273 922	196 008
ИТОГО КАПИТАЛ		1 172 622	994 708
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		9 173 580	7 039 997

Примечания на стр. 8-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Игорь Хромов
Генеральный директор

г. Москва
16 апреля 2014 года

Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
16 апреля 2014 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах российских рублей

	Примечание	2013	2012
Процентный доход от финансовой аренды	18	1 677 434	1 277 147
Прочие процентные доходы	18	8 833	7 323
Процентные расходы	18	(831 651)	(581 608)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		854 616	702 862
Формирование резервов под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	19	(199 405)	(121 601)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		655 211	581 261
Доходы от штрафов и пеней		58 862	17 768
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты		(18 727)	(5 125)
Убыток от продажи и списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов		(25 277)	(56 449)
Формирование резервов под обесценение активов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	19	(12 318)	(5 421)
Прочие доходы		92 935	50 722
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		95 475	1 495
Операционные расходы	20	(578 519)	(474 198)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		172 167	108 558
Расход по налогу на прибыль	21	(33 193)	(24 412)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		138 974	84 146
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		138 974	84 146

Примечания на стр. 8-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Игорь Хромов
Генеральный директор

г. Москва
16 апреля 2014 года

Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
16 апреля 2014 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах российских рублей

	Примечание	2013	2012
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		172 167	108 558
Корректировки на:			
Чистый процентный доход		(854 616)	(702 862)
Убыток от продажи и списания до чистой стоимости возможной продажи возвращенных активов		25 277	56 449
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20	6 583	3 554
Чистый убыток/(доход) от курсовых разниц		19 981	(363)
Формирование резервов под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	19	199 405	121 601
Формирование резервов под обесценение активов, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	19	12 318	5 421
Прочие начисления		41 983	14 243
Отток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		(376 902)	(393 399)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(2 226 574)	(1 815 080)
Уменьшение/(увеличение) авансов, уплаченных поставщикам		92 477	(90 298)
(Увеличение)/уменьшение ссуд, предоставленных клиентам		(135)	794
Увеличение НДС к возмещению		(15 601)	(21 427)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности по основной деятельности		28 281	(63 591)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов и активов, возвращенных в результате прекращения операционной аренды		(176 652)	49 668
Увеличение авансов полученных		24 135	33 873
Увеличение задолженности по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду		11 312	8 301
Увеличение прочих обязательств		13 103	4 248
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения и процентов		(2 626 556)	(2 286 911)
Проценты полученные		1 690 980	1 273 883
Проценты уплаченные		(842 307)	(588 808)
Налог на прибыль уплаченный		(58 598)	(42 235)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(1 836 481)	(1 644 071)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(12 368)	(2 401)
Поступления от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		92 057	45 597
Затраты на приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(110 891)	(123 010)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(31 202)	(79 814)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от кредитов и займов		7 991 352	4 814 667
Погашение кредитов и займов		(6 089 696)	(3 603 288)
Поступления от выпуска векселей		549 025	360 523
Погашение векселей		(592 596)	(473 536)
Поступления от выпуска облигаций		132 595	1 079 146
Погашение облигаций		(132 783)	(491 107)
Выплата дивидендов		(61 060)	(31 580)
Взносы в добавочный капитал, полученные от участника	17	100 000	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		1 896 837	1 654 825
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		29 154	(69 060)
Денежные средства и их эквиваленты, начало года	4	35 725	104 785
Денежные средства и их эквиваленты, конец года	4	64 879	35 725

Примечания на стр. 8-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Игорь Хромов
Генеральный директор

Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
16 апреля 2014 года

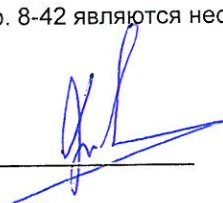
г. Москва
16 апреля 2014 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА в тысячах российских рублей

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
1 января 2012 года		<u>444 000</u>	<u>354 700</u>	<u>143 442</u>	<u>942 142</u>
Дивиденды объявленные	17	-	-	(31 580)	(31 580)
Итого совокупный доход за год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>84 146</u>	<u>84 146</u>
31 декабря 2012 года		<u>444 000</u>	<u>354 700</u>	<u>196 008</u>	<u>994 708</u>
Дивиденды объявленные	17	-	-	(61 060)	(61 060)
Увеличение добавочного капитала	17	-	100 000	-	100 000
Итого совокупный доход за год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138 974</u>	<u>138 974</u>
31 декабря 2013 года		<u>444 000</u>	<u>454 700</u>	<u>273 922</u>	<u>1 172 622</u>

Примечания на стр. 8-42 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


Игорь Хромов
Генеральный директор

г. Москва
16 апреля 2014 года


Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
16 апреля 2014 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

1. ВВЕДЕНИЕ

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

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

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

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

Место осуществления основной деятельности Компании расположено по адресу:
Российская Федерация, 121170, г. Москва, Кутузовский проспект 36, строение 41.

На территории РФ Компания представлена 63 офисами (2012 год: 59 офисами).

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования после экономического кризиса 2008 года привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

Функциональная валюта и валюта представления данных

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

Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (см. Примечание 25).

В результате Компания приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 25. Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Компания включила новые раскрытия информации в финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, сравнительные данные не пересматриваются.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2, касающимися изменений в учетной политике.

Финансовая аренда

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

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а на дату принятия аренды существует объективная определенность относительно того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;

- на дату принятия аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

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

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

Компания учитывает дебиторскую задолженность по финансовой аренде в сумме, равной чистым инвестициям в финансовую аренду.

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

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

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

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

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости.

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания.

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

Финансовые обязательства

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

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются финансовыми активами, свободно конвертируемыми в соответствующие суммы денежных средств.

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

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

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

Ссуды, предоставленные клиентам, и дебиторская задолженность

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

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

Резервы под обесценение

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

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

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты. Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения.

Факторы, которые Компания оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

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

Списание финансовых активов

В случае невозможности взыскания по финансовым активам, они списываются за счет резерва под обесценение. Дебиторская задолженность по финансовой аренде списывается или частично списывается за счет резерва под обесценение в случае, если вероятность того, что арендатор, не выполнивший свои обязательства, будет осуществлять выплаты в соответствии с условиями договоров финансовой аренды или дополнительных соглашений к таким договорам, мала. Дебиторская задолженность по финансовой аренде переводится в состав активов к изъятию в результате прекращения финансовой аренды в сумме дебиторской задолженности по финансовой аренде за вычетом резерва под обесценение на дату перевода. Когда Компания получает активы путем обращения взыскания, соответствующие активы переводятся в состав возвращенных активов.

Списание всех остальных финансовых активов происходит после принятия руководством всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм, а также после реализации Компанией имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

Производные финансовые инструменты

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

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

Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды

Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, представлены оборудованием, полученным от не выполнивших свои обязательства лизингополучателей, для последующей реализации. Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, оцениваются по наименьшей из двух величин: их балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Активы к изъятию в результате прекращения финансовой аренды

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

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

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

Активы к изъятию представляют собой активы, по которым не начисляются проценты, и которые впоследствии оцениваются по наименьшей из двух величин: фактических затрат, которые соответствуют чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, и чистой стоимости возможной продажи. Балансовая стоимость активов к изъятию подлежит возмещению путем обращения взыскания и последующей продажи обеспечения.

Товары, предназначенные для продажи

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

Оборудование для сдачи в финансовую аренду

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

Основные средства

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

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

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

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

Кредиты банков, векселя выпущенные и облигации

Кредиты банков, векселя выпущенные и облигации первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Впоследствии такие обязательства отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, а также разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

Налог на добавленную стоимость

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

Операционная аренда

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

Резервы

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

Условные активы и обязательства

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

Уставный и добавочный капитал

В соответствии с российским законодательством единственный участник общества с ограниченной ответственностью не имеет одностороннего права изъять капитал из компании. Соответственно, в соответствии с МСФО (IAS) 32 *“Финансовые инструменты: представление информации”* и МСФО (IAS) 1 *“Представление финансовой отчетности – Раскрытие информации о капитале”*, чистые активы Компании, относящиеся к единственному участнику, были отражены в финансовой отчетности как капитал.

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

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

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

Пенсионные обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

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

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

Методика пересчета иностранной валюты

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

Обменный курс

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Руб./долл. США	32,7292	30,3727
Руб./евро	44,9699	40,2286

Сегментная отчетность

Операции Компании представлены в одном операционном сегменте, финансовом лизинге.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

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

Допущение непрерывности деятельности

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

Резерв под обесценение финансовых активов

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

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

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

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы. На 31 декабря 2013 и 2012 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составила 129 048 тыс. руб. и 124 785 тыс. руб. соответственно.

Активы к изъятию и возвращенные в результате прекращения финансовой аренды

Активы к изъятию и возвращенные в результате прекращения финансовой аренды оцениваются по наименьшей из двух величин: их балансовой стоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании, за вычетом расчетных затрат по продаже. Чистая стоимость возможной продажи определяется руководством на основе котировок третьих лиц или статистики изменения цен в отрасли и ожидаемых рыночных цен продаж.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие 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.

- МСФО (IFRS) 9 “*Финансовые инструменты*” 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. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 “*Финансовые инструменты: представление информации*” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

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 действие не ранее 1 января 2014 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Депозиты в банках	52 736	27 274
Расчетные счета в банках	12 061	8 209
Наличные денежные средства	82	242
Итого денежные средства и их эквиваленты	64 879	35 725

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Денежные средства и их эквиваленты классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов (по национальной шкале), присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень денежных средств и их эквивалентов соответствует рейтингам от AAA до A.

Далее представлена классификация денежных средств и их эквивалентов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	AAA	AA	A	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 479	5 315	58 003	82	64 879

Далее представлена классификация денежных средств и их эквивалентов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	AAA	AA	A	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 859	374	32 250	242	35 725

5. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Авансы, уплаченные поставщикам	137 314	227 880
За вычетом резервов под обесценение	(2 937)	(2 217)
Итого авансы, уплаченные поставщикам	134 377	225 663

Авансы, уплаченные поставщикам, включают авансовые платежи поставщикам за оборудование, приобретенное для целей передачи в финансовую аренду. В соответствии с большинством договоров если поставщик производит поставку активов в течение срока, превышающего 5 дней, то платеж, произведенный поставщику, ограничивается суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом РФ арендодатель не несет ответственности перед лизингополучателем, если выбранный лизингополучателем поставщик не исполняет своих обязательств в соответствии с договором на продажу оборудования. Руководство Компании произвело оценку кредитного риска, связанного с данными авансовыми платежами и пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2013 года было необходимо формирование резерва в размере 2 937 тыс. руб. (2012 год: 2 217 тыс. руб.).

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

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ, НЕТТО

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду	10 339 854	7 778 017
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(2 210 312)	(1 778 989)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8 129 542	5 999 028
За вычетом резерва под обесценение	(218 137)	(124 243)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	7 911 405	5 874 785

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компанией было подписано 10 799 договоров по финансовой аренде (2012 год: 9 597 договоров). Срок действия большинства из них истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам аренды производятся ежемесячно.

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

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	В течение одного года	1 год-5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду			
- текущие	5 831 346	4 292 900	10 124 246
- просроченные	215 608	-	215 608
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(1 271 689)	(938 623)	(2 210 312)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 775 265	3 354 277	8 129 542
За вычетом резерва под обесценение	(159 702)	(58 435)	(218 137)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	4 615 563	3 295 842	7 911 405

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

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

В категорию “Просроченные” включены валовые инвестиции в финансовую аренду в сумме только просроченных платежей. Классификация в категорию “просроченных” и “текущих”, представленная в вышеприведенных таблицах, основана на договорных сроках погашения договоров лизинга.

Анализ кредитного качества чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Чистые инвестиции в финансовую аренду, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	7 764 326	5 736 592
непросроченные и просроченные на срок до 30 дней	7 488 398	5 633 361
просроченные на срок 31-60 дней	275 928	103 231
Обесцененные чистые инвестиции в финансовую аренду	365 216	262 436
просроченные на срок 61-90 дней	183 452	173 621
просроченные на срок свыше 90 дней	181 764	88 815
За вычетом резерва под обесценение	(218 137)	(124 243)
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	7 911 405	5 874 785

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой всю величину чистых инвестиций в финансовую аренду по таким договорам лизинга, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

К объективным признакам обесценения чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде относятся следующие:

- просроченные лизинговые платежи по договору лизинга;
- существенное ухудшение финансового состояния лизингополучателя;

- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на определенных промышленных сегментах рынка;
- снижение стоимости предмета лизинга.

Следующие факторы и оценки принимаются во внимание при определении величины резерва под обесценение: стоимость реализации обеспечения, график получения ожидаемых потоков денежных средств, устойчивость бизнес-плана лизингополучателя, способность лизингополучателя к улучшению своего финансового положения в случае возникновения финансовых трудностей.

Оценка на предмет обесценения производится на коллективной основе в отношении договоров лизинга, которые не являются существенными по отдельности, или в отношении договоров, являющихся существенными по отдельности, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2013 года обесцененная чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде балансовой стоимостью в сумме 274 474 тыс. рублей (2012 год: 204 965 тыс. рублей) обеспечена соответствующим оборудованием, сдаваемым в лизинг. Справедливая стоимость оборудования, сдаваемого в лизинг, составляет 274 474 тыс. рублей (2012 год: 204 965 тыс. рублей) без учета избыточного обеспечения.

Оценка справедливой стоимости обеспечения по чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которой не было выявлено признаков обесценения, проводилась на дату первоначального признания лизинга и не корректировалась с учетом последующих изменений. Возвратность непросроченной чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде и дебиторской задолженности, по которой не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, зависит в первую очередь от платежеспособности лизингополучателей, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не оказывает существенного влияния на оценку обесценения чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Изменения оценок могут повлиять на резерв под обесценение чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде. Например, при изменении оценки величины чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять базисных пунктов размер резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 7 911 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2012 года: на 5 875 тыс. рублей ниже/выше).

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде по 20-ти крупнейшим лизингополучателям Компании составила 1 321 219 тыс. руб. (2012 год: 1 241 041 тыс. руб.) или 18% (2012 год: 38%) от чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде. Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде по самому крупному лизингополучателю составила 180 276 тыс. руб. (2012 год: 111 715 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Компании были основные средства, переданные в финансовую аренду, которые были использованы в качестве залога под обеспечение банковских кредитов и векселей выпущенных (см. Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2013 года данные основные средства представлены чистой дебиторской задолженностью по финансовой аренде в размере 3 681 102 тыс. руб. (2012 год: 3 015 374 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Компании было 94 лизингополучателя (2012 год: 60 лизингополучателей), с общей суммой чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде, превышающей 10 000 тыс. руб. Общая сумма такой чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде составляет 2 766 619 тыс. руб. (2012 год: 1 567 710 тыс. руб.) или 35% (2012 год: 27%) от чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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

7. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены векселями, входящих в Топ-30 российских банков, деноминированными в российских рублях, которые приобретаются исключительно для их использования в качестве залога по полученным от этих банков кредитам. По состоянию на 31 декабря 2013 года ценные бумаги, балансовая стоимость которых составляла 142 879 тыс. руб. (2012 год: 124 045 тыс. руб.) были использованы в качестве залога по банковским кредитам (см. Примечание 24).

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов (по национальной шкале), присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень ценных бумаг, удерживаемых до погашения, соответствует рейтингу AAA.

8. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
НДС к возмещению	172 571	174 283
Итого НДС к возмещению	172 571	174 283

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

9. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочая дебиторская задолженность	88 565	130 069
Пени и штрафы от лизингополучателей	61 573	55 244
	150 138	185 313
За вычетом резерва под обесценение	(20 190)	(21 070)
Итого прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	129 948	164 243

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

10. АКТИВЫ, ВОЗВРАЩЕННЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	223 360	98 049
Итого активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	223 360	98 049

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

Информация о движении возвращенных активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлена следующим образом:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Балансовая стоимость возвращенных активов на 1 января	98 049	212 322
Обращение взыскания на обеспечение	322 457	130 729
За вычетом выбытия возвращенных активов	<u>(197 146)</u>	<u>(245 002)</u>
Балансовая стоимость возвращенных активов на 31 декабря	<u>223 360</u>	<u>98 049</u>

11. АКТИВЫ К ИЗЪЯТИЮ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма активов к изъятию в результате прекращения финансовой аренды составила 144 072 тыс. руб. (2012 год: 89 053 тыс. руб.).

Информация о движении активов к изъятию за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлена следующим образом:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Балансовая стоимость активов к изъятию на 1 января	<u>89 053</u>	<u>117 426</u>
Чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде, переведенной в активы к изъятию, на дату перевода	461 081	160 519
За вычетом:		
перемещений в активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды	(327 650)	(135 004)
списаний, включая страховые случаи	(78 412)	(53 888)
Всего за вычетом перемещений в активы, возвращенные в результате прекращения финансовой аренды, и списаний	<u>(406 062)</u>	<u>(188 892)</u>
Балансовая стоимость активов к изъятию на 31 декабря	<u>144 072</u>	<u>89 053</u>

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Прочие финансовые активы		
Доля в уставном капитале «Элемент Лизинг Украина» (1,3%)	3 010	3 010
За вычетом резерва под обесценение доли в уставном капитале «Элемент Лизинг Украина»	<u>(3 010)</u>	<u>(2 174)</u>
Итого прочие финансовые активы	<u>-</u>	<u>836</u>
Прочие нефинансовые активы		
Товары, предназначенные для продажи	36 164	66 448
Расходы будущих периодов	26 817	21 637
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	21 880	738
Нематериальные активы	17 155	20 826
Основные средства	13 214	3 704
Оборудование для сдачи в финансовую аренду	6 908	12 341
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	1 496	1 890
Прочие нефинансовые активы	<u>2 772</u>	<u>1 724</u>
	126 406	129 308
За вычетом резерва под обесценение	<u>(6 038)</u>	<u>(2 364)</u>
Итого прочие нефинансовые активы	<u>120 368</u>	<u>126 944</u>
Итого прочие активы	<u>120 368</u>	<u>127 780</u>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе основных средств отражены полностью амортизированные активы стоимостью 23 033 тыс. руб. (2012 год: 23 933 тыс. руб.).

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

13. КРЕДИТЫ БАНКОВ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Кредиты банков	6 109 911	4 198 319
Итого кредиты банков	6 109 911	4 198 319

Кредиты банков - это кредиты, привлечённые от крупных российских и международных банков, срок погашения которых наступает в 2014-2017 гг.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания привлекла средства 11 банков (2012: 10 банков), из которых задолженность по 10 банкам (2012 год: 6 банков) превышала 15% капитала Компании.

Информация об активах, переданных в качестве обеспечения по кредитам банков, представлена в Примечании 24.

14. ВЕКСЕЛЯ ВЫПУЩЕННЫЕ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Процентные векселя	430 055	484 112
Итого векселя выпущенные	430 055	484 112

Информация об активах, переданных в качестве обеспечения по выпущенным векселям, представлена в Примечании 24.

15. ОБЛИГАЦИИ

На конец 2013 года в обращении находятся облигации двух выпусков. 1 292 облигации с номинальной стоимостью 1000 руб., на общую сумму 1 292 тыс. руб. и текущей годовой ставкой 1%, относятся к выпуску, размещенному 10 сентября 2009 года (регистрационный номер 4-02-36193-R, дата полного погашения выпуска – 4 сентября 2014 года). 1 000 000 облигаций с номинальной стоимостью 1 000 руб., на общую сумму 1 000 000 тыс. руб. и текущей годовой ставкой 12.75%, относятся к выпуску документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций серии БО-01, размещенному 6 сентября 2012 года (регистрационный номер 4B02-01-36193R, дата полного погашения выпуска – 3 сентября 2015 года).

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные премии	56 181	20 000
Начисленные расходы	18 324	17 467
Резерв по судебным искам	10 377	3 083
Прочие финансовые обязательства	41 449	24 743
Итого прочие финансовые обязательства	126 331	65 293
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	18 409	15 295
Итого прочие нефинансовые обязательства	18 409	15 295
Итого прочие обязательства	144 740	80 588

17. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2013 года составил 444 000 тыс. руб. (2012 год: 444 000 тыс. руб.).

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

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой сумму, на которую взносы участника в уставный капитал превосходили объявленный уставный капитал. В 2013 году единственный участник внес вклад в капитал в виде денежных средств в размере 100 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 года добавочный капитал Компании составил 454 700 тыс. руб. (2012 год: 354 700 тыс. руб.).

Дивиденды

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

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

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

18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2013	2012
Процентный доход от финансовой аренды	1 677 434	1 277 147
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	6 904	4 237
Процентные доходы по депозитам в банках	1 794	2 925
Процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	135	161
Итого процентные доходы	8 833	7 323
Процентные расходы по кредитам банков	(656 321)	(446 733)
Процентные расходы по векселям выпущенным	(43 335)	(50 180)
Процентные расходы по облигациям	(131 995)	(84 695)
Итого процентные расходы	(831 651)	(581 608)
Итого чистый процентный доход	854 616	702 862

19. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

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

	Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде
1 января 2012 года	81 154
Формирование резервов	121 601
Списание чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде	(78 512)
31 декабря 2012 года	124 243
Формирование резервов	199 405
Списание чистой дебиторской задолженности по финансовой аренде	(105 511)
31 декабря 2013 года	218 137

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Авансы, уплаченные поставщикам	Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	Резервы по судебным искам	Ссуды, предостав- ленные клиентам	Прочие активы	Итого
1 января 2012 года	487	11 954	9 875	-	3 171	25 487
Формирование/ (восстановление) резервов	1 730	9 116	(6 792)	-	1 367	5 421
31 декабря 2012 года	2 217	21 070	3 083	-	4 538	30 908
Формирование/ (восстановление) резервов	720	(880)	7 294	674	4 510	12 318
31 декабря 2013 года	2 937	20 190	10 377	674	9 048	43 226

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы включают общие, административные и прочие расходы:

	2013	2012
Расходы на оплату труда	343 267	279 194
Расходы на социальное обеспечение	67 068	53 644
Административные расходы	59 895	54 558
Расходы на аренду	56 710	52 073
Расходы на рекламу	9 491	5 426
Расходы по налогам, кроме налога на прибыль	7 532	10 010
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 583	3 554
Прочие расходы	27 973	15 739
Итого операционные расходы	578 519	474 198

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Установленный российским законодательством налог на прибыль в 2013-2012 годах исчислялся по ставке 20% от подлежащей обложению суммы прибыли, полученной за год.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 года		Относится на прибыли или убытки		31 декабря 2013 года	
	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение	171 990	34 398	(22 200)	(4 440)	149 790	29 958
Прочие обязательства	72 830	14 566	33 810	6 762	106 640	21 328
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	6 485	1 297	6 485	1 297
Облигации	155	31	(155)	(31)	-	-
Прочие активы	9 745	1 949	(9 745)	(1 949)	-	-
Векселя выпущенные	2 300	460	9 875	1 975	12 175	2 435
Авансы полученные	-	-	2 570	514	2 570	514
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	430 750	86 150	(21 340)	(4 268)	409 410	81 882
Валовые отложенные налоговые активы	687 770	137 554	(700)	(140)	687 070	137 414
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-	(350)	(70)	(350)	(70)
Авансы, уплаченные поставщикам	(875)	(175)	875	175	-	-
Облигации	-	-	(3 215)	(643)	(3 215)	(643)
Кредиты полученные	-	-	(185)	(37)	(185)	(37)
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	(62 970)	(12 594)	34 605	6 921	(28 365)	(5 673)
Прочие активы	-	-	(9 715)	(1 943)	(9 715)	(1 943)
Валовые отложенные налоговые обязательства	(63 845)	(12 769)	22 015	4 403	(41 830)	(8 366)
Чистые отложенные налоговые активы	623 925	124 785	21 315	4 263	645 240	129 048

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

	31 декабря 2011 года		Относится на прибыли или убытки		31 декабря 2012 года	
	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%	Временная разница	Налоговый эффект по ставке 20%
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение	172 935	34 587	(945)	(189)	171 990	34 398
Прочие обязательства	69 945	13 989	2 885	577	72 830	14 566
Авансы, уплаченные поставщикам	520	104	(520)	(104)	-	-
Облигации	-	-	155	31	155	31
Прочие активы	-	-	9 745	1 949	9 745	1 949
Векселя выпущенные	2 730	546	(430)	(86)	2 300	460
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	267 835	53 567	162 915	32 583	430 750	86 150
Валовые отложенные налоговые активы	513 965	102 793	173 805	34 761	687 770	137 554
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Ссуды, предоставленные клиентам	(4 200)	(840)	4 200	840	-	-
Авансы, уплаченные поставщикам	-	-	(875)	(175)	(875)	(175)
Облигации	(375)	(75)	375	75	-	-
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	(73 660)	(14 732)	10 690	2 138	(62 970)	(12 594)
Прочие активы	(12 235)	(2 447)	12 235	2 447	-	-
Валовые отложенные налоговые обязательства	(90 470)	(18 094)	26 625	5 325	(63 845)	(12 769)
Чистые отложенные налоговые активы	423 495	84 699	200 430	40 086	623 925	124 785

Соотношение между расходами по налогу на прибыль и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлено следующим образом:

	2013	2012
Прибыль до налогообложения	172 167	108 558
Налог по установленной ставке (20%)	34 433	21 712
Прочие постоянные разницы	(1 240)	2 700
Расход по налогу на прибыль	33 193	24 412
	2013	2012
Текущий налог на прибыль	37 456	64 498
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(4 263)	(40 086)
Расход по налогу на прибыль	33 193	24 412

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками Компании осуществляется в отношении следующих финансовых рисков:

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

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

Кредитный риск

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

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

Далее представлен анализ риска ликвидности, который показывает оставшиеся договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года. Просроченная чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена, основываясь на анализе прошлого опыта ее возмещения.

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	Итого 31 декабря 2013 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	52 736	-	-	-	52 736
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	514 784	2 170 987	1 929 792	3 295 842	7 911 405
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9 945	44 307	38 817	49 810	142 879
Ссуды, предоставленные клиентам	673	-	-	-	673
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке	578 138	2 215 294	1 968 609	3 345 652	8 107 693
Денежные средства и их эквиваленты	12 143	-	-	-	12 143
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	3 231	37 465	49 549	39 703	129 948
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	593 512	2 252 759	2 018 158	3 385 355	8 249 784
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	277 654	1 567 337	1 097 706	2 078 301	5 020 998
Векселя выпущенные	-	131 505	298 550	-	430 055
Облигации	-	9 080	1 224	993 053	1 003 357
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке	277 654	1 707 922	1 397 480	3 071 354	6 454 410
Кредиты банков	58 030	268 403	290 564	471 916	1 088 913
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающей процентной ставке	58 030	268 403	290 564	471 916	1 088 913
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	335 684	1 976 325	1 688 044	3 543 270	7 543 323
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	2 664	34 840	581	72	38 157
Прочие финансовые обязательства	7 429	83 245	35 657	-	126 331
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	345 777	2 094 410	1 724 282	3 543 342	7 707 811

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	Итого 31 декабря 2013 года
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	247 735	158 349	293 876	(157 987)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	300 484	507 372	571 129	274 298	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	(58 030)	(268 403)	(290 564)	(471 916)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	242 454	238 969	280 565	(197 618)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	242 454	481 423	761 988	564 370	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	2,94%	5,84%	9,24%	6,84%	

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	Итого 31 декабря 2013 года
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	406 915	2 200 973	1 749 570	3 322 223	7 679 681
Векселя выпущенные	-	135 956	319 586	-	455 542
Облигации	-	31 789	98 528	1 100 973	1 231 290
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	406 915	2 368 718	2 167 684	4 423 196	9 366 513
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	2 664	34 840	581	72	38 157
Прочие финансовые обязательства	7 429	83 245	35 657	-	126 331
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	417 008	2 486 803	2 203 922	4 423 268	9 531 001

Далее представлен анализ риска ликвидности, который показывает оставшиеся договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года. Просроченная чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена, основываясь на анализе прошлого опыта ее возмещения.

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	Итого 31 декабря 2012 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	27 274	-	-	-	27 274
Чистая дебиторская задолженность по финансовой аренде	342 988	1 539 845	1 332 345	2 659 607	5 874 785
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7 910	29 751	30 801	55 583	124 045
Ссуды, предоставленные клиентам	569	-	1 017	-	1 586
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке	378 741	1 569 596	1 364 163	2 715 190	6 027 690
Денежные средства и их эквиваленты	8 451	-	-	-	8 451
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	17 518	84 731	36 256	25 738	164 243
Прочие финансовые активы	-	-	-	836	836
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	404 710	1 654 327	1 400 419	2 741 764	6 201 220
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	207 144	956 964	871 455	1 299 331	3 334 894
Векселя выпущенные	60 536	156 912	266 664	-	484 112
Облигации	-	9 250	-	995 519	1 004 769
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной процентной ставке	267 680	1 123 126	1 138 119	2 294 850	4 823 775
Кредиты банков	42 227	187 830	294 062	339 306	863 425
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающей процентной ставке	42 227	187 830	294 062	339 306	863 425
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	309 907	1 310 956	1 432 181	2 634 156	5 687 200
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	25 517	1 381	-	-	26 898
Прочие финансовые обязательства	8 738	42 930	13 625	-	65 293
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	344 162	1 355 267	1 445 806	2 634 156	5 779 391

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	Итого 31 декабря 2012 года
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	60 548	299 060	(45 387)	107 608	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	111 061	446 470	226 044	420 340	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	(42 227)	(187 830)	(294 062)	(339 306)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	68 834	258 640	(68 018)	81 034	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	68 834	327 474	259 456	340 490	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	1,11%	5,28%	4,18%	5,49%	

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

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	Более 12 мес.	Итого 31 декабря 2012 года
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты банков	302 256	1 393 475	1 445 831	2 160 998	5 302 560
Векселя выпущенные	60 536	157 681	292 668	-	510 885
Облигации	-	33 664	110 599	1 227 285	1 371 548
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	362 792	1 584 820	1 849 098	3 388 283	7 184 993
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	25 517	1 381	-	-	26 898
Прочие финансовые обязательства	8 738	42 930	13 625	-	65 293
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	397 047	1 629 131	1 862 723	3 388 283	7 277 184

Рыночный риск

Компания подвержена рыночным рискам. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки и валютный риск, которым подвержена Компания. Способы оценки рисков и риски, которым подвержена Компания, не изменились в 2013 году по сравнению с 2012 годом.

Риск изменения процентной ставки

Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Колебания между суммой полученных финансовых доходов и суммой уплаченных процентов могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к снижению процентной маржи или к возникновению убытков.

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

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

	2013 год		
	Долл. США	Руб.	Евро
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	5%	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	21%	29%	18%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	6%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	-	25%	-
Обязательства			
Кредиты банков	9%	13%	6%
Векселя выпущенные	8%	11%	8%
Облигации	-	14%	-

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

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

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

	2013 год		2012 год	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Обязательства				
Кредиты банков	(10 848)	10 848	(6 560)	6 560
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(10 848)	10 848	(6 560)	6 560
Чистое влияние на капитал	(8 678)	8 678	(5 248)	5 248

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

Валютный риск

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

Информация об уровне валютного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена далее:

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	64 825	-	-	54	64 879
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	7 374 721	35 241	501 443	-	7 911 405
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	142 879	-	-	-	142 879
Ссуды, предоставленные клиентам	673	-	-	-	673
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	124 315	1 552	4 081	-	129 948
Итого финансовые активы	7 707 413	36 793	505 524	54	8 249 784
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	7 192	18	577	30 370	38 157
Кредиты банков	5 521 005	92 321	496 585	-	6 109 911
Векселя выпущенные	197 725	29 775	202 555	-	430 055
Облигации	1 003 357	-	-	-	1 003 357
Прочие финансовые обязательства	125 950	75	30	276	126 331
Итого финансовые обязательства	6 855 229	122 189	699 747	30 646	7 707 811
Открытая балансовая позиция	852 184	(85 396)	(194 223)	(30 592)	

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

	Руб.	Долл. США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	35 671		54	35 725
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	5 239 514	80 288	554 983	5 874 785
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	124 045	-	-	124 045
Ссуды, предоставленные клиентам	1 586	-	-	1 586
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	155 041	1 921	7 281	164 243
Прочие финансовые активы	836	-	-	836
Итого финансовые активы	5 556 693	82 263	562 264	6 201 220
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для передачи в финансовую аренду	12 252	7	14 639	26 898
Кредиты банков	3 931 641	52 156	214 522	4 198 319
Векселя выпущенные	114 501	29 368	340 243	484 112
Облигации	1 004 769	-	-	1 004 769
Прочие финансовые обязательства	64 987	65	241	65 293
Итого финансовые обязательства	5 128 150	81 596	569 645	5 779 391
Открытая балансовая позиция	428 543	667	(7 381)	

Анализ чувствительности к валютному риску

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

	2013 год		2012 год	
	Руб./ Долл. США +15%	Руб./ Долл. США -15%	Руб./ Долл. США +15%	Руб./ Долл. США -15%
Влияние на прибыль до налогообложения	(12 809)	12 809	100	(100)
Влияние на капитал	(10 247)	10 247	80	(80)

	2013 год		2012 год	
	Руб./Евро +15%	Руб./Евро -15%	Руб./Евро +15%	Руб./Евро -15%
Влияние на прибыль до налогообложения	(29 133)	29 133	(1 107)	1 107
Влияние на капитал	(23 306)	23 306	(886)	886

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Компании преследует следующие цели:

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года коэффициент достаточности собственного капитала рассчитан следующим образом:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Всего собственных средств	1 172 622	994 708
Всего активов	9 173 580	7 039 997
Коэффициент достаточности собственного капитала	12,8%	14,1%

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства кредитного характера

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания выдала поручительство в отношении кредитов, привлеченных ООО «ЛК «Элемент Финанс» от связанной с Компанией стороны на сумму 13 978 тыс. руб. и 36 589 тыс. руб., соответственно.

Судебные разбирательства

Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Сумма вероятных обязательств по таким претензиям на 31 декабря 2013 и 2012 годов составила 10 377 тыс. руб. и 3 083 тыс. руб., соответственно. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов был начислен резерв на сумму вероятных обязательств в размере 10 377 тыс. руб. и 3 083 тыс. руб., соответственно.

Кроме того, существовали возможные обязательства по таким претензиям. Их сумма составила на 31 декабря 2013 и 2012 годов 6 622 тыс. руб. и 2 140 тыс. руб., соответственно.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности.

Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях.

Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Активы в залоге и с ограничениями на использование

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

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства	Активы заложенные	Связанные с ними обязательства
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	142 879	121 736	124 045	108 635
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 681 102	4 436 812	3 015 374	3 515 579
Итого	3 823 981	4 558 548	3 139 419	3 624 214

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Учетные классификации и справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке векселя);
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

Информация об операциях Компании со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

	Компании, находящиеся под общим контролем (*)	
	Сумма	Средняя процентная ставка, %
Денежные средства и их эквиваленты	52 790	5,32
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	186 629	20,59
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	16 376	-
Кредиты банков	1 058 053	13,04
Векселя выпущенные	340 886	9,61

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Компании, находящиеся под общим контролем
Доход от финансовой аренды	33 201
Процентные доходы	1 757
Процентные расходы	(162 635)
Чистый убыток от переоценки иностранной валюты	(35 822)
Прочие доходы	89 357

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

	Компании, находящиеся под общим контролем (*)	
	Сумма	Средняя процентная ставка, %
Денежные средства и их эквиваленты	27 328	6,57
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, нетто	12 661	20,59
Прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	43 324	-
Кредиты банков	806 655	13,14
Векселя выпущенные	484 112	9,40

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

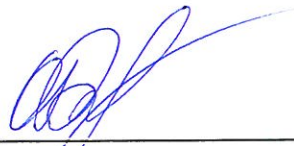
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

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

В 2013 году вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 42 980 тыс. руб. (2012 год: 27 800 тыс. руб.).


Игорь Хромов
Генеральный директор

г. Москва
16 апреля 2014 года


Ольга Бортняева
Зам. Генерального директора
по финансовым и операционным вопросам

г. Москва
16 апреля 2014 года