

Финансовая отчетность  
и заключение независимых аудиторов  
**ООО «ЭКСПО-лизинг»**  
по состоянию на 31 декабря 2009 г.

# Содержание

<b>Заключение независимых аудиторов</b>	
<b>Отчет о финансовом положении</b>	<b>1</b>
<b>Отчет о совокупном доходе</b>	<b>2</b>
<b>Отчет о движении денежных средств</b>	<b>3</b>
<b>Примечания к финансовой отчетности</b>	<b>4</b>

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

**Участникам ООО «ЭКСПО-лизинг»  
Россия, Москва,  
Леонтьевский пер. 21/1 стр. 1**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ЭКСПО-лизинг» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, отчета о совокупном доходе и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенных положений учетной политики и других примечаний к финансовой отчетности.

*Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что прилагаемая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности. Указанная оценка проводится с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, примененных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

### *Заключение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Грант Борнтон ЗАО*

Москва, Российская Федерация  
31 Мая 2010 года

## Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 Декабря 2009 в тыс. руб.	31 Декабря 2008 в тыс. руб.	1 Января 2008 в тыс. руб.
<b>Активы</b>				
<b>Внеоборотные</b>				
Основные средства	6	1 573	2 163	633
Инвестиционная собственность	7	133 023	199 999	205 695
Чистые инвестиции в лизинг	8	181 115	208 248	230 644
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг		19 717	3 042	14 320
Займы выданные	9	26 010	1 900	3 200
Инвестиции в дочерние компании	10	-	19	19
Отложенные налоговые активы	11	1 030	-	-
Долгосрочные налоговые активы	12	14 003	20 992	21 592
		<b>376 471</b>	436 363	476 103
<b>Оборотные</b>				
Чистые инвестиции в лизинг	8	162 696	352 818	274 618
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	25 287	39 736	38 318
Займы выданные	9	169 338	38 793	-
Текущие налоговые активы	12	34 269	48 628	103 558
Прочие оборотные активы	14	55 058	99 405	57 565
Денежные средства и их эквиваленты	15	42 116	258 695	39 418
		<b>488 764</b>	838 075	513 477
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	2 878	-	-
<b>Всего активов</b>		<b>868 113</b>	1 274 438	989 580
<b>Обязательства</b>				
<b>Долгосрочные обязательства за исключением чистых активов, приходящихся на долю участников</b>				
Займы и кредиты	17	160 408	118 381	136 619
Прочие обязательства	20	-	67 794	42 915
Отложенные налоговые обязательства	11	-	477	19 015
		<b>160 408</b>	186 652	198 549
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Займы и кредиты	17	340 096	518 078	405 999
Кредиторская задолженность	18	4 899	180 187	139 932
Задолженность по уплате налогов	19	2 089	2 380	6 391
Прочие обязательства	20	82 787	111 339	72 024
		<b>429 871</b>	811 984	623 806
<b>Чистые активы, приходящиеся на долю участников</b>	21	<b>277 834</b>	275 802	167 225
<b>Всего обязательств</b>		<b>868 113</b>	1 274 438	989 580

Финансовая отчетность утверждена руководством 31 Мая 2010 года.

Генеральный директор  
ООО ЭКСПО-лизинг

Дистелятор К.И.



Главный бухгалтер  
ООО ЭКСПО-лизинг

Криницина С.В.



## Отчет о совокупном доходе

	Прим.	2009 в тыс. руб.	2008 в тыс. руб.
Финансовый доход	22	129 508	93 533
Финансовые расходы		(63 462)	(64 153)
<b>Чистый финансовый доход</b>		<b>66 046</b>	<b>29 380</b>
Обесценение финансовых активов	8	(3 098)	(10 059)
<b>Чистый финансовый доход за вычетом обесценения</b>		<b>62 948</b>	<b>19 321</b>
Арендный доход	7	34 839	42 983
Прочие операционные доходы	23	58 422	3 332
Доход от продажи долгосрочных активов, классифицированных как активы для продажи	16	11 063	-
Прочие операционные расходы	24	(135 525)	(93 536)
Курсовые разницы		(27 528)	(26 389)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>		<b>4 219</b>	<b>(54 289)</b>
Налог на прибыль	25	(2 187)	12 866
<b>Прибыль / (убыток) за период, приходящийся на долю участников</b>		<b>2 032</b>	<b>(41 423)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Совокупный доход / (убыток) за период, приходящихся на долю участников</b>		<b>2 032</b>	<b>(41 423)</b>

## Отчет о движении денежных средств

	Прим.	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		4 219	(54 289)
Скорректированный на:			
Амортизация		5 627	8 084
Резерв под обесценение активов		69 124	12 996
Списание дебиторской и кредиторской задолженности		(50 185)	403
Начисленные расходы		(365)	4 634
Курсовые разницы		27 528	26 389
Начисленный процентный доход		(13 872)	(13 512)
Начисленный процентный расход		63 482	64 153
Изменения в составе оборотного капитала:			
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности		13 220	(1 418)
Уменьшение / (увеличение) прочих и текущих налоговых активов		67 222	10 893
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности		(194 056)	65 638
Увеличение / (уменьшение) прочих обязательств и резервов		(28 843)	35 303
Уменьшение / (увеличение) инвестиций в лизинг		208 120	(59 564)
Уменьшение / (увеличение) активов, предназначенных для передачи в лизинг		(16 675)	11 278
		<b>154 546</b>	<b>110 988</b>
Процентный доход полученный		6 266	13 512
Процентный доход уплаченный		(62 095)	(62 173)
Уплаченный налог на прибыль		(2 467)	(7 748)
<b>Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>96 250</b>	<b>54 579</b>
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(213)	(4 047)
Предоставление займов		(148 664)	(37 493)
<b>Чистое использование денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(148 877)</b>	<b>(41 540)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Получение / (возврат) займов		(163 952)	56 238
Взносы участников		-	150 000
<b>Чистое поступление / (использование) денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>(163 952)</b>	<b>206 238</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(216 579)</b>	<b>219 277</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	258 695	39 418
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	15	<b>42 116</b>	<b>258 695</b>

## 1. Введение

### 1.1 Основные виды деятельности

Основной деятельностью ООО «ЭКСПО-лизинг» (далее Компания) является предоставление в лизинг различного типа имущества по договорам финансовой аренды компаниям, расположенным на территории России.

Компания зарегистрирована в форме общества с ограниченной ответственностью и осуществляет деятельность на территории России. Компания зарегистрирована по адресу: Россия, Москва, Леонтьевский пер., 21/1 стр.1.

Участниками компании являются ООО Торгагентство (96,7%) и EXPO Realty Holdings Ltd (3,3%), которые в свою очередь контролируются следующими лицами: Слом В.С. (94,8%), Вдовин А.В. (1,8%), Якубовский К.В. (1,8%) Питер Хамбро (0,8%) и Масловский П.А. (0,8%).

Среднесписочная численность работников в 2009 году составляла 44 чел. (2008: 49).

### 1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к дестабилизации рынков капитала и существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе, а также более жестким условиям кредитования в России. Несмотря на то, что Правительство РФ приняло ряд стабилизационных мер, направленных на повышение ликвидности и предоставления экстренного доступа к денежным ресурсам для банков и компаний, тем не менее, существует неопределенность касательно временных рамок для доступа к капиталу и стоимости такого капитала для Компании. Перспективы будущей экономической стабильности России в основном зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, и от законодательных, нормативных и политических обстоятельств, находящихся вне контроля Компании.

Финансовое состояние Компании может измениться под влиянием множества факторов, в том числе снижение общего количества лизинговых договоров, невозможность получения дополнительного внешнего финансирования, или повторного кредитования на условиях, схожих с докризисными условиями, и снижение ликвидности из-за неспособности дебиторов оплатить платежи в соответствии с условиями договоров.

Таким образом, деятельность в Российской Федерации связана с определенными рисками, обычно отсутствующими в условиях развитых рынков. Прилагаемая финансовая отчетность отражает мнение руководства по поводу влияния российской деловой среды на деятельность и финансовую позицию Компании. Деловая среда в будущем может не соответствовать ожиданиям руководства.

## 2. Принципы составления финансовой отчетности

### 2.1 Применяемые стандарты

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»), утвержденных и опубликованных Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности Компания руководствовалась МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». 1 января 2008 года было выбрано как дата перехода на МСФО, на эту дату подготовлены входящие данные отчета о финансовом положении.

## **2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)**

### **2.2 Непрерывность деятельности**

Данная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств в установленном порядке.

### **2.3 Принципы оценки финансовых показателей**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной или амортизируемой стоимости.

Компания ведет учет в российских рублях (руб.) и составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с положениями по бухгалтерскому учету и подготовке отчетности в Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе российской бухгалтерской отчетности с учетом поправок и изменения классификации, которые были сделаны с целью достоверного представления отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

В примечаниях к финансовой отчетности п. 3. «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» раскрыты поправки, которые были сделаны при переходе от бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российским законодательством, к финансовой отчетности, составленной по стандартам МСФО, на дату перехода – 1 января 2008 года и на конец финансового года, окончившегося 31 декабря 2008 года.

### **2.4 Функциональная валюта и валюта отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был определен в качестве функциональной валюты Компании как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события и обстоятельства, определяющие деятельность Компании. Российский рубль является также валютой, в которой представлена данная финансовая отчетность.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч.

### **2.5 Основные допущения и оценочные значения**

Подготовка финансовой отчетности согласно МСФО требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение в финансовой отчетности сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Оценочные значения и связанные с ними допущения, основываются на историческом опыте и других факторах, считающихся обоснованными в данных обстоятельствах, и служат основой для принятия решений об определении балансовой стоимости активов и обязательств, стоимость которых не может быть определена из других надежных источников. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном знании руководством текущей ситуации, реальные результаты в конечном итоге могут отличаться от принятых оценок.

## **2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)**

### **2.5 Основные допущения и оценочные значения**

Информация об основных допущениях и наиболее важных суждениях, сделанных при применении учетной политики, раскрыта в следующих примечаниях:

- Обесценение чистых инвестиций в лизинг, которое раскрыто в примечании п.8. «Инвестиции в лизинг»;
- Обесценение дебиторской и прочей задолженности, которое раскрыто в примечании п. 13. «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;
- Условные обязательства налогового и юридического характера, раскрытые в примечании п. 28 «Управление капиталом».

## **3. Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность является первой, подготовленной Компанией в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Датой перехода на МСФО является 1 января 2008 года. Отчетность составлена с учетом применения стандарта МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (в ред. 2008 г).

Учетная политика Компании по МСФО, представленная в примечаниях п. 4 «Основные положения учетной политики», применялась при подготовке данных за период, оканчивающийся 31 декабря 2009 года, а также сопоставимых данных и входящих данных отчета о финансовом положении.

Все примечания к переходу на МСФО должны восприниматься в контексте учетной политики по МСФО, основные положения которой раскрыты в примечаниях п. 4.

Изменение величины Уставного капитала во входящих данных отчета о финансовом положении на 1 января 2008 года и сопоставимых данных на 31 декабря 2008 года не потребовалось.

### 3. Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

#### 3.1 Влияние перехода на МСФО на отчет о финансовом положении

в тыс. руб.	Примечания	На 1 января 2008			На 31 декабря 2008		
		По российским стандартам	Эффект перехода на МСФО	МСФО: данные отчета о финансовом положении	По российским стандартам	Эффект перехода на МСФО	МСФО: данные отчета о финансовом положении
<b>Активы</b>							
<b>Внеоборотные</b>							
Основные средства		633	-	633	2 163	-	2 163
Инвестиционная собственность	а,б	734 868	(529 173)	205 695	781 599	(581 600)	199 999
Чистые инвестиции в лизинг	б	-	-	230 644	-	-	208 248
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	б	14 320	-	14 320	3 042	-	3 042
Займы выданные		3 200	-	3 200	1 900	-	1 900
Инвестиции в дочерние компании		19	-	19	19	-	19
Отложенные налоговые активы	е	33	(33)	-	33	(33)	-
Долгосрочные налоговые активы		21 592	-	21 592	20 992	-	20 992
		<b>774 665</b>	<b>(529 206)</b>	<b>476 103</b>	<b>809 748</b>	<b>(581 633)</b>	<b>436 363</b>
<b>Оборотные</b>							
Чистые инвестиции в лизинг	б	-	289 400	274 618	-	396 734	352 818
Торговая и прочая дебиторская задолженность	б	255 992	(1 813)	38 318	207 690	(3 623)	39 736
Займы выданные		-	-	-	38 411	382	38 793
Текущие налоговые активы		103 427	131	103 558	55 609	(6 981)	48 628
Прочие оборотные активы		63 150	(5 585)	57 565	106 680	(7 275)	99 405
Денежные средства и их эквиваленты		39 418	-	39 418	258 695	-	258 695
		<b>461 987</b>	<b>282 134</b>	<b>513 477</b>	<b>667 085</b>	<b>379 238</b>	<b>838 075</b>
<b>Всего активов</b>		<b>1 236 652</b>	<b>(247 072)</b>	<b>989 580</b>	<b>1 476 833</b>	<b>(202 395)</b>	<b>1 274 438</b>

### 3. Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

#### 3.1 Влияние перехода на МСФО на отчет о финансовом положении (продолжение)

в тыс. руб.	Примечания	На 1 января 2008			На 31 декабря 2008		
		По российским стандартам	Эффект перехода на МСФО	МСФО: данные отчета о финансовом положении	По российским стандартам	Эффект перехода на МСФО	МСФО: данные отчета о финансовом положении
<b>Обязательства</b>							
<b>Долгосрочные обязательства</b>							
Займы и кредиты	г	136 619	-	136 619	82 374	36 007	118 381
Прочие обязательства		42 915	-	42 915	67 794	-	67 794
Отложенные налоговые обязательства	е	4 027	14 988	19 015	5 485	(5 008)	477
		<b>183 561</b>	<b>14 988</b>	<b>198 549</b>	<b>155 653</b>	<b>30 999</b>	<b>186 652</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>							
Займы и кредиты		405 001	998	405 999	479 293	38 785	518 078
Кредиторская задолженность		178 683	(39 291)	139 392	218 398	(38 211)	180 187
Текущие налоговые обязательства		6 276	115	6 391	2 380	-	2 380
Прочие обязательства	б	281 412	(209 388)	72 024	273 884	(162 545)	111 339
Доходы будущих периодов	б	62 053	(62 053)	-	56 068	(56 068)	-
		<b>933 425</b>	<b>(309 619)</b>	<b>623 806</b>	<b>1 030 023</b>	<b>(218 039)</b>	<b>811 984</b>
<b>Чистые активы, приходящиеся на долю участников</b>							
		<b>119 666</b>	<b>47 559</b>	<b>167 225</b>	<b>291 157</b>	<b>(15 355)</b>	<b>275 802</b>
<b>Всего обязательств</b>							
		<b>1 236 652</b>	<b>(247 072)</b>	<b>989 580</b>	<b>1 476 833</b>	<b>(202 395)</b>	<b>1 274 438</b>

### 3. Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

#### 3.2 Влияние перехода на МСФО на чистые активы, приходящиеся на долю участников

Тыс. руб.	Примечания	На 1 января 2008	На 31 декабря 2008
<b>Чистые активы, приходящиеся на долю участников, по данным РСБУ отчетности</b>			
Отражение финансовой аренды	б	119 666	291 157
Корректировка амортизации	а	71 512	23 865
Начисление расходов на аудит		12 410	29 533
Доначисление процентов по займам		(419)	(972)
Признание расходов будущих периодов в текущем периоде		(1 258)	(380)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	в	(1 663)	(4 347)
Прочие корректировки		(2 979)	(1 750)
Начисление резерва под обесценение	д	(3 139)	(6 900)
Переоценка кредитов в иностранной валюте	г	(11 884)	(23 753)
Влияние корректировок на отложенные налоги	е	-	(35 625)
		(15 021)	4 974
<b>Чистые активы, приходящиеся на долю участников, по данным МСФО отчетности</b>		<b>167 225</b>	<b>275 802</b>

#### 3.3 Влияние перехода на МСФО на совокупный доход

		RUR' 000
<b>Совокупный доход по российским стандартам за 2008 год</b>		
Отражение финансовой аренды	б	21 491
Корректировка амортизации	а	(47 647)
Начисление расходов на аудит		17 123
Доначисление процентов по кредитам и займам		(553)
Признание расходов будущих периодов в текущем периоде		878
Начисление прочих расходов		(2 684)
Корректировка по договору цессии		(1 726)
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	г	(2 035)
Начисление резерва под обесценение лизинговых платежей	д	1 229
Переоценка кредитов в иностранной валюте	г	(11 869)
Влияние корректировок на отложенные налоги	е	(35 625)
		19 995
<b>Совокупный убыток по МСФО на 31 декабря 2008</b>		<b>(41 423)</b>

### **3. Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)**

#### **3.4 Примечания к переходу на МСФО**

##### **а. Инвестиционная собственность**

По российским стандартам бухгалтерского учета Компания начисляла амортизацию по инвестиционной собственности, исходя из срока полезного использования равного 5 годам. В результате перехода на МСФО, Компания изменила срок полезного использования на 25 лет.

##### **б. Отражение финансовой аренды в качестве лизингодателя**

По российским стандартам оборудование, приобретенное и переданное в финансовую аренду, отражалось на балансе Компании и амортизировалось. Все поступления по договорам финансовой аренды отражались в учете как выручка от основной деятельности. Компания сделала необходимые расчеты и изменила классификацию активов при переходе на МСФО, с тем чтобы отразить лизинговые операции в соответствии со стандартом МСУ 17 «Аренда».

##### **в. Вознаграждение сотрудников (резерв по неиспользованным отпускам)**

В результате применения МСФО, Компания начислила резерв по неиспользованным отпускам.

##### **г. Займы и кредиты**

В отчетности по российским стандартам Компания не переоценивала займы в иностранной валюте на дату отчетности. При первом применении МСФО все монетарные статьи активов и обязательств, выраженные в иностранной валюте, были переведены в функциональную валюту по официальному курсу на дату подготовки отчетности.

##### **д. Резерв под обесценение инвестиций в лизинг**

При переходе на МСФО Компания создала резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также инвестиций в лизинг.

##### **е. Отложенные налоговые активы и обязательства**

Корректировки, сделанные при переходе на МСФО, оказали влияние на расчет отложенных налогов. Величина отложенных налогов была скорректирована на эффект от корректировок, внесенных при переходе на МСФО.

## **4. Основные положения учетной политики**

Ниже изложены основные принципы учетной политики Компании, использовавшиеся при составлении данной финансовой отчетности, последовательно применявшиеся Компанией.

### **4.1 Инвестиции в неконсолидируемые дочерние компании**

Дочерними компаниями называются компании, которые находятся под контролем Компании. Контроль определяется наличием у Компании возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику дочерних компаний, а также возможности получать прибыль от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний не консолидировалась при подготовке данной финансовой отчетности.

Инвестиции в дочерние компании в этой финансовой отчетности отражены по стоимости приобретения / создания данных дочерних компаний за вычетом резервов под обесценение. Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых обязательств на дату передачи, а также включает расходы, непосредственно связанные с приобретением.

### **4.2 Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о совокупном доходе.

### **4.3 Основные средства**

Оборудование, мебель и прочие основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного резерва под обесценение. Первоначальная стоимость включает в себя все затраты, напрямую связанные с приобретением основного средства. В стоимость основного средства, создаваемого собственными силами, включается стоимость материалов, напрямую относимая к данному основному средству заработная плата сотрудников, а также соответствующая доля производственных накладных расходов. В том случае, если объект зданий, сооружений и оборудования состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты зданий, сооружений и оборудования.

Последующие затраты отражаются в составе актива или признаются как отдельный актив только в том случае, когда существует уверенность в получении Компанией будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, и стоимость объекта может быть достоверно оценена. Все другие затраты отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

## 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

### 4.3 Основные средства (продолжение)

Амортизация начисляется линейным методом на протяжении срока полезного использования каждого отдельного объекта основных средств и включается в отчет о совокупном доходе. Начисление амортизации начинается с даты приобретения, или, в отношении объектов, созданных собственными силами, с даты готовности объекта к использованию.

Сроки полезного использования указаны ниже:

Компьютерное оборудование	3 – 5 лет
Мебель и офисное оборудование	3 – 5 лет
Транспортные средства	3 – 5 лет

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются на каждую отчетную дату и при необходимости могут быть изменены.

### 4.4 Инвестиционная собственность

Инвестиционной собственностью признаются объекты, предназначенные для получения дохода от аренды и / или увеличения стоимости собственности. Инвестиционная собственность отражается по стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного резерва под обесценение. Инвестиционная собственность включает здания и земельные участки, которые Компания использует для получения арендного дохода и /или увеличения рыночной стоимости или и того и другого.

Амортизация по зданиям начисляется линейным методом на протяжении срока полезного использования (25-30 лет) и включается в отчет о совокупном доходе. Земля не амортизируется.

Арендный доход от инвестиционной собственности отражается по строке «арендный доход» в отчете о совокупном доходе.

### 4.5 Внеоборотные активы, классифицированные как имущество, предназначенное для продажи

В отчете о финансовом положении имущество классифицируется как Внеоборотные активы, предназначенные для продажи в том случае, если их стоимость будет возмещена через продажу в течение 12 месяцев со дня классификации. Актив классифицируется как актив для продажи в том случае, если одновременно выполняются следующие условия:

- актив может быть немедленно продан в его текущем состоянии;
- руководство одобрило план продажи и начало активный поиск покупателя;
- есть активный рынок для осуществления продажи по приемлемой цене;
- ожидается, что продажа будет совершена в течение одного года;
- не ожидается существенного изменения планов на продажу актива или того, что план будет аннулирован.

Активы, определенные как активы, предназначенные для продажи, в текущем периоде не меняют свою классификацию в отчетности за сравнительный период.

Активы, предназначенные для продажи, отражаются в отчетности по наименьшей из величин: остаточной стоимости или рыночной стоимости за исключением расходов на продажу.

Активы, удерживаемые для последующей продажи, не амортизируются.

## **4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **4.5 Внеоборотные активы, классифицированные как имущество, предназначенное для продажи (продолжение)**

Доходы и расходы, связанные с продажей или переоценкой активов предназначенных для продажи отражаются в составе прочих доходов или прочих расходов в отчете о совокупном доходе.

### **4.6 Лизинг**

Сумма поступлений по договорам финансовой аренды отражается по величине чистых инвестиций в лизинг, которые рассчитываются как общая сумма будущих платежей по лизингу плюс выкупной платеж за оборудования в конце срока действия договора за вычетом незаработанного финансового дохода. Финансовый доход по лизингу представляет собой разницу между затратами на предоставление лизингового имущества и общей суммой ожидаемых минимальных арендных платежей, которые предусмотрены к уплате лизингополучателем по договору финансовой аренды, а также суммой выкупного платежа по окончании срока действия договора.

Финансовый доход признается на протяжении срока договора финансовой аренды таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остаток чистых инвестиций в аренду для каждого периода.

Сдача актива в финансовую аренду, включая активы, обязательства, доходы и расходы, отражается в учете Компании в момент, когда к лизингополучателю переходит право использования лизингового оборудования.

Имущество, переданное по договору финансового лизинга, отражается на балансе лизингополучателя. Таможенные платежи, страхование, транспортные и прочие затраты, непосредственно связанные с предоставлением лизингового имущества, не включаются в лизинговые платежи и соответственно не включаются в отчет о совокупном доходе Компании. Любые авансовые платежи, уплаченные лизингополучателем, зачитываются в уменьшение чистых инвестиций в лизинг.

### **4.7 Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежную наличность, текущие счета в банках и депозиты до востребования.

### **4.8 Финансовые инструменты**

Компания классифицирует финансовые инструменты по следующим категориям: предоставленные кредиты, дебиторская задолженность. Руководство Компании осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначального признания, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. Компания оценивает правильность произведенной классификации финансовых инструментов в каждую отчетную дату, в которую такая оценка возможна.

## 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

### 4.8 Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства отражаются на балансе Компании в момент возникновения контрактных отношений по данному инструменту. Стандартные контракты по приобретению финансовых инструментов отражаются в учете в момент осуществления расчетов. Первоначальная оценка финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, включая расходы, которые можно напрямую отнести к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. Оценка обесценения финансовых инструментов осуществляется как минимум на каждую отчетную дату вне зависимости от наличия признаков обесценения.

#### *Предоставленные займы и дебиторская задолженность*

Предоставленные займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке и возникающими в результате предоставления денежных средств, товаров или услуг заемщику в отсутствие намерения об их продаже.

Последующая оценка предоставленных займов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Любое изменение стоимости отражается через отчет о совокупном доходе.

Все финансовые обязательства, за исключением классифицированных как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых обязательств, возникающих когда передача финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости, не может быть учтена как выбытие, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается по методу эффективной процентной ставки. Премии и дисконты, включая затраты по привлечению включаются в текущую стоимость соответствующих обязательств и амортизируются по эффективной процентной ставке, назначенной для данного инструментами.

Признание финансовых инструментов прекращается в момент потери Компанией контроля над правами требования, а также в момент передачи рисков и выгод, связанных с владением инструментом, третьим лицам. Права или обязательства, созданные или сохраненные в результате передачи, признаются в отчетности как отдельный актив или обязательство. Признание финансового обязательства прекращается в момент его исполнения или истечения.

### 4.9 Обесценение активов

Балансовая стоимость финансовых и нефинансовых активов, за исключением отложенных налоговых активов, учитываемых по амортизированной или первоначальной стоимости, оценивается на каждую отчетную дату на предмет обесценения. При наличии объективных признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива.

#### *Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости.*

Компания на регулярной основе производит оценку выданных займов и дебиторской задолженности на наличие признаков обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются, с возникновением убытка от обесценения, только в случае существования объективных признаков обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания выданного займа или дебиторской задолженности, и оказывающих поддающееся достоверной оценке воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств.

## 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

### 4.9 Обесценение активов (продолжение)

В первую очередь Компания определяет наличие объективных признаков обесценения выданных займов и дебиторской задолженности на индивидуальной основе для существенных остатков, а затем на индивидуальной или совокупной основе для несущественных остатков. После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе, при отсутствии таких признаков, займы включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе. Займы и дебиторская задолженность, которые оцениваются на индивидуальной основе и по которым создается или был создан резерв под обесценение, не могут быть включены в вышеуказанные группы для совместной оценки.

В случае наличия объективных признаков обесценения по займам и дебиторской задолженности величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по полученным гарантиям и залогам, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Оценка предполагаемых будущих денежных потоков проводится на основе денежных потоков по соответствующему договору и статистики потерь по аналогичным инструментам, скорректированной с учетом текущей экономической ситуации.

В некоторых случаях статистика потерь по аналогичным инструментам, которая требуется для определения величины убытка от обесценения займа или дебиторской задолженности, может иметь существенные ограничения или быть вовсе неприменима. Таким примером является ситуация, в которой заемщик испытывает финансовые трудности, а Компания не располагает достаточным количеством достоверной статистической информации по потерям по схожим заемщикам. В таком случае Компания использует свой опыт и суждение для определения наиболее вероятной суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения по займам и дебиторской задолженности отражаются в отчете о совокупном доходе и восстанавливаются только в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости актива произошло из-за событий, возникших после признания убытка от обесценения по данному инструменту.

#### *Нефинансовые активы*

Нефинансовые активы, кроме отложенных налогов, анализируются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Возмещаемая стоимость по нефинансовым активам определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию и полезной стоимости использования. Полезная стоимость использования определяется путем приведения будущих денежных потоков по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает временную стоимость денег с учетом возможных рыночных и других рисков, присущих данному активу. Для актива, не генерирующего денежные потоки самостоятельно, возмещаемая сумма определяется для всей группы активов, генерирующих денежные потоки, к которой принадлежит данный актив. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные потоки, превышает их возмещаемую стоимость.

Все убытки, возникающие от обесценения нефинансовых активов, отражаются в отчете о совокупном доходе и подлежат восстановлению только в случае изменения оценок, лежавших в основе определения возмещаемой стоимости. Сумма убытка от обесценения подлежит восстановлению до момента, при котором текущая остаточная стоимость актива не будет превышать его же остаточную стоимость, рассчитанную без учета влияния ранее признанного убытка от обесценения.

## **4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **4.10 Взаимозачет между статьями активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства представлены в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если существует юридическое основание и намерение урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и урегулировать обязательство одновременно.

### **4.11 Резервы**

Резервы под реструктуризацию или судебные претензии признаются в отчетности, когда у Компании возникает юридическое или фактическое обязательство в результате прошлых событий, а также когда выполняется следующий ряд условий: высока вероятность, что в будущем произойдет отток денежных средств для исполнения обязательства; величина обязательства может быть достоверно определена.

Резервы, связанные с реструктуризацией включают штрафы и пени, связанные с расторжением лизинговых договоров и контрактные обязательства по выплате вознаграждения работникам в случае их увольнения. Резервы под будущие операционные убытки не создаются.

Резервы оцениваются по текущей стоимости расходов, которые потребуется осуществить в будущем для выполнения обязательств. Текущая стоимость расходов определяется на основе ставки дисконтирования, которая отражает оценку стоимости денег во времени а также риск, присущий обязательству. Увеличение резерва с течением времени отражается как процентный расход.

### **4.12 Чистые активы, приходящиеся на долю участников**

По уставу Компании каждый участник Общества с ограниченной ответственностью в России имеет право выйти из состава участников, в случае чего Компания будет обязана выкупить долю, принадлежащую участнику, по цене, равной стоимости чистых активов, соразмерной доле участника на дату выхода. По состоянию на 31 декабря 2009 года руководству Компании не было известно о существующих или будущих намерениях участников выйти из общества и получить причитающуюся долю чистых активов.

Обязательства по выплате дивидендов признаются в качестве задолженности и уменьшают величину чистых активов, приходящиеся на долю участников, в том случае, если об их выплате было объявлено до или непосредственно в отчетную дату. Условия и размер выплачиваемых дивидендов раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если решение об их выплате было принято после отчетной даты, но до даты подписания финансовой отчетности.

### **4.13 Вознаграждение сотрудникам**

При осуществлении текущей хозяйственной деятельности Компания производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Эти взносы являются обязательными и поэтому отражаются в составе текущих расходов по мере их возникновения.

### **4.14 Налог на прибыль**

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за отчетный период и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм налога, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств (в таких случаях налог тоже отражается на счетах собственных средств).

## **4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

### **4.14 Налог на прибыль (продолжение)**

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

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой базы. Активы по отложенному налогу отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

### **4.15 Налог на добавленную стоимость (НДС)**

Налог на добавленную стоимость по отношению к выручке подлежит уплате в бюджет по методу отгрузки (оказания) услуг покупателям. НДС по приобретенным ценностям обычно подлежит зачету против начисленного НДС по отгрузкам. Налоговая система позволяет вести расчеты по НДС по принципу зачета НДС к возмещению против НДС к уплате. НДС, относящийся к продажам и покупкам, не оплаченным на отчетную дату (отложенный НДС), признается в отчете о финансовом положении развернуто, отдельно показываются активы и обязательства. При начислении резерва по дебиторской задолженности, убыток от обесценения также включает сумму НДС, начисленного по этой операции.

### **4.16 Финансовый доход**

Финансовый доход представляет собой доход от финансовой аренды и процентов к получению и отражается в отчете о совокупном доходе.

### **4.17 Финансовые расходы**

Финансовые расходы представляют собой проценты к уплате по заемным средствам и другие расходы, связанные с получением заемных средств, и отражаются в отчете о совокупном доходе.

## 5. Новые стандарты и интерпретации

### 5.1 Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу в отчетном периоде

В отчетном периоде в силу вступили новые интерпретации, в том числе:

- МСУ 1 «Преставление финансовой отчетности» (С изменениями 2007);
- МСФО 8 «Операционные сегменты». В стандарте определено, каким образом компания должна представлять в отчетности информацию по операционным сегментам. Также в стандарте установлены требования по раскрытию соответствующей информации о продуктах и услугах, географических зонах и основных покупателях.
- Дополнение к МСУ 23 «Расходы по займам»;
- Дополнение к МСУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- Дополнение к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»;
- Дополнение к МСУ 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности»;
- ПКИ (IFRIC) 11 «МСФО 2: Операции с акциями Группы»;
- ПКИ (IFRIC) 12 «Договора концессии»;
- ПКИ (IFRIC) 13 «Программы поддержания лояльности покупателей»;
- ПКИ (IFRIC) 14 «МСУ 19 – Требования к активам, используемым по пенсионным планам, минимальные ограничения по финансированию и их взаимосвязь»;
- ПКИ (IFRIC) 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости»;
- ПКИ (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежных операциях».

Применение новых стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Компании.

### 5.2 Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Следующие стандарты, изменения к существующим стандартам и интерпретации, которые не вступили в силу по состоянию на 1 января 2009 года, не применялись в данной финансовой отчетности, в том числе:

- МСФО 3 (измененный) «Объединение бизнеса» и соответствующие дополнения к МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» и МСФО 31 «Участие в совместной деятельности», которые будут последовательно применяться к объединениям бизнеса с датой приобретения в первом отчетном годовом периоде, начинающимся 1 июля 2009 года либо после этой даты. Компания будет применять МСФО 3 (измененный) ко всем объединениям бизнеса с 1 января 2010 года;
- ПКИ (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов между собственниками» вступил в силу с 1 июля 2009 года;
- ПКИ (IFRIC) 18 «Получение имущества от покупателей» вступает в силу для операций расчетов с покупателями, начиная с 1 июля 2009 года.

Не ожидается, что новые стандарты и интерпретации окажут значительное влияние на финансовую отчетность компании.

## 6. Основные средства

<u>в тыс. руб.</u>	Компьютер- ное оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Мебель и оборудова- ние	Капитальные вложения	Итого
	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.
<b>Стоимость</b>					
1 Января 2009	2 171	368	392	-	2 931
Приобретения	-	-	-	226	226
Выбытия	-	-	(13)	-	(13)
Перемещения	213	-	13	(226)	-
<b>31 Декабря 2009</b>	<b>2 384</b>	<b>368</b>	<b>392</b>	<b>-</b>	<b>3 144</b>
<b>Амортизация</b>					
1 Января 2009	652	92	24	-	768
Начисление амортизации	642	120	41	-	803
<b>31 Декабря 2009</b>	<b>1 294</b>	<b>212</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>1 571</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>31 Декабря 2009</b>	<b>1 090</b>	<b>156</b>	<b>327</b>	<b>-</b>	<b>1 573</b>

<u>в тыс. руб.</u>	Компьютер- ное оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Мебель и оборудова- ние	Капитальные вложения	Итого
	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.
<b>Стоимость</b>					
1 Января 2008	566	368	-	-	934
Приобретения	2 164	1 878	1 538	-	5 580
Выбытия	(559)	(1 878)	(1 146)	-	(3 583)
<b>31 Декабря 2008</b>	<b>2 171</b>	<b>368</b>	<b>392</b>	<b>-</b>	<b>2 931</b>
<b>Амортизация</b>					
1 Января 2008	211	90	-	-	301
Начисление амортизации	441	332	24	-	797
Амортизация по выбывшим активам	-	(330)	-	-	(330)
<b>31 Декабря 2008</b>	<b>652</b>	<b>92</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>768</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>31 Декабря 2008</b>	<b>1 519</b>	<b>276</b>	<b>368</b>	<b>-</b>	<b>2 163</b>

Компания арендует помещения (360 кв.м в Москве и 16,7 кв.м в Туле) под офис по договорам операционной аренды. Арендные платежи отражаются в отчете о совокупном доходе как операционные расходы.

## 7. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет собой земельные участки и здания, расположенные в Московской области Пушкинском районе, сел. Левково.

Изменения стоимости инвестиционной собственности, отраженные в отчете о финансовом положении, изложены в нижеприведенной таблице:

	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>		
Сальдо на 1 января	208 825	208 825
Поступления	-	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>208 825</b>	<b>208 825</b>
<b>Амортизация</b>		
Сальдо на 1 января	8 826	3 130
Начисленная амортизация за период	4 825	5 696
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>13 651</b>	<b>8 826</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 1 января	199 999	205 695
<b>На 31 декабря</b>	<b>195 174</b>	<b>199 999</b>
<b>Обесценение</b>	<b>(62 151)</b>	<b>-</b>
<b>Остаточная стоимость за вычетом резерва под обесценение</b>		
На 1 января	199 999	205 695
<b>На 31 декабря</b>	<b>133 023</b>	<b>199 999</b>

Имущество было приобретено в 2007 году для последующей сдачи в аренду и с целью получения дохода в виде прироста стоимости. Имущество включает в себя земельные участки общей площадью 36 516 кв.м, и первоначальной стоимостью в 91 436 тыс. руб. и семь коттеджей первоначальной стоимостью в 117 174 тыс. руб.

Арендный доход за 12 месяцев 2009 года в размере 34 839 тыс. руб. отражается в отчете о совокупном доходе как «Арендный доход». (2008 – 42 983 тыс. руб.). Никаких условных доходов по аренде не было признано в финансовой отчетности.

Расходы, связанные непосредственно со сдачей имущества в аренду, в размере 6 084 тыс. руб. были отражены в составе «Операционных расходов» (2008 – 8 060 тыс. руб.)

Инвестиционная собственность сдается в аренду по нескольким договорам. Договора аренды были заключены в 2007 году на срок 5 лет. В 2009 году контракты были расторгнуты из-за невозможности погашения задолженности арендатором.

В мае 2010 года Компания продала все активы, классифицированные ранее как инвестиционная собственность, за 133 023 тыс. руб. Обесценение инвестиционной собственности, признанное Руководством, представляет собой разницу между остаточной стоимостью на отчетную дату и ценой продажи имущества после отчетного периода.

Будущие минимальные арендные платежи к получению представлены в таблице:

	31 декабря 2009 тыс.руб.	31 декабря 2008 тыс.руб.
<b>Минимальные арендные платежи к получению</b>		
В течение года после отчетной даты	-	42 983
В течение 2-5 лет после отчетной даты	-	146 049
<b>Всего</b>	<b>-</b>	<b>189 032</b>

## 8. Чистые инвестиции в лизинг

### 8.1 Общая величина инвестиций в лизинг и текущая стоимость минимальных лизинговых платежей

Общая величина инвестиций в лизинг и текущая стоимость минимальных лизинговых платежей на дату отчетности представлена в нижеприведенных таблицах:

	31 декабря 2009 выраженные в руб. тыс.руб.	31 декабря 2009 выраженные в USD тыс.руб.	31 декабря 2009 выраженные в EURO тыс.руб.	31 декабря 2009 Всего тыс.руб.
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	222 351	18 691	14 187	255 229
Лизинговые платежи к получению в течение 2-5 лет	224 031	23 605	-	247 636
Лизинговые платежи к получению спустя 5 и более лет	173	-	-	173
<b>Всего лизинговые платежи к получению</b>	<b>446 555</b>	<b>42 296</b>	<b>14 187</b>	<b>503 038</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода	(125 731)	(9 980)	(288)	(135 999)
	<b>320 824</b>	<b>32 316</b>	<b>13 899</b>	<b>367 039</b>
За вычетом резерва под обесценение задолженности по лизинговым платежам	(17 571)	(1 719)	(3 938)	(23 228)
<b>Всего чистая величина инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>303 253</b>	<b>30 597</b>	<b>9 961</b>	<b>343 811</b>

  

	31 декабря 2008 выраженные в руб. тыс.руб.	31 декабря 2008 выраженные в USD тыс.руб.	31 декабря 2008 выраженные в EURO тыс.руб.	31 декабря 2008 Всего тыс.руб.
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	304 689	40 132	118 337	463 158
Лизинговые платежи к получению в течение 2-5 лет	209 114	34 117	20 962	264 193
Лизинговые платежи к получению спустя 5 и более лет	2 656	753	-	3 409
<b>Всего лизинговые платежи к получению</b>	<b>516 459</b>	<b>75 002</b>	<b>139 299</b>	<b>730 760</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода	(120 357)	(16 451)	(12 756)	(149 564)
	<b>396 102</b>	<b>58 551</b>	<b>126 543</b>	<b>581 196</b>
За вычетом резерва под обесценение задолженности по лизинговым платежам	(16 096)	(1 409)	(2 625)	(20 130)
<b>Всего чистая величина инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>380 006</b>	<b>57 142</b>	<b>123 918</b>	<b>561 066</b>

## 8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

### 8.1 Общая величина инвестиций в лизинг и текущая стоимость минимальных лизинговых платежей (продолжение)

	1 января 2008 выраженные в руб. тыс.руб.	1 января 2008 выраженные в USD тыс.руб.	1 января 2008 выраженные в EURO тыс.руб.	1 января 2008 Всего тыс.руб.
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	201 832	58 254	121 680	381 766
Лизинговые платежи к получению в течение 2-5 лет	125 757	56 574	95 785	278 116
Лизинговые платежи к получению спустя 5 и более лет	7 757	4 773	-	12 530
<b>Всего лизинговые платежи к получению</b>	<b>335 346</b>	<b>119 601</b>	<b>217 465</b>	<b>672 412</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода	(84 513)	(28 673)	(43 894)	(157 080)
	250 833	90 928	173 571	515 332
За вычетом резерва под обесценение	(10 071)	-	-	(10 071)
<b>Всего чистая величина инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>240 762</b>	<b>90 928</b>	<b>173 571</b>	<b>505 261</b>

### 8.2 Ликвидность чистых инвестиций в лизинг

Распределение чистых инвестиций в лизинг по степени ликвидности представлено в таблицах:

	31 декабря 2009 выраженные в руб. тыс.руб.	31 декабря 2009 выраженные в USD тыс.руб.	31 декабря 2009 выраженные в EURO тыс.руб.	31 декабря 2009 Всего тыс.руб.
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	222 351	18 691	14 187	255 229
Незаработанный финансовый доход	(64 366)	(4 652)	(287)	(69 305)
	157 985	14 039	13 900	185 924
Резерв под обесценение	(17 571)	(1 719)	(3 938)	(23 228)
<b>Чистая величина текущих инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>140 414</b>	<b>12 320</b>	<b>9 962</b>	<b>162 696</b>
Лизинговые платежи к получению в течение 2-5 лет	224 030	23 606	-	247 636
Незаработанный финансовый доход	(61 361)	(5 328)	-	(66 689)
	162 669	18 278	-	180 947
Лизинговые платежи к получению спустя 5 и более лет	172	-	-	172
Незаработанный финансовый доход	(4)	-	-	(4)
	168	-	-	168
Резерв под обесценение	-	-	-	-
<b>Чистая величина долгосрочных инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>162 837</b>	<b>18 278</b>	<b>-</b>	<b>181 115</b>
<b>Всего чистая величина инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>303 251</b>	<b>30 598</b>	<b>9 962</b>	<b>343 811</b>

## 8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

### 8.2 Ликвидность чистых инвестиций в лизинг (продолжение)

	31 декабря 2008 выраженные в руб. тыс.руб.	31 декабря 2008 выраженные в USD тыс.руб.	31 декабря 2008 выраженные в EURO тыс.руб.	31 декабря 2008 Всего тыс.руб.
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	304 688	40 132	118 338	463 158
Незаработанный финансовый доход	(71 488)	(7 395)	(11 327)	(90 210)
	233 200	32 737	107 011	372 948
Резерв под обесценение	(16 096)	(1 409)	(2 625)	(20 130)
Чистая величина текущих инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	217 104	31 328	104 386	352 818
Лизинговые платежи к получению в течение 2-5 лет	209 114	34 118	20 962	264 194
Незаработанный финансовый доход	(48 626)	(9 029)	(1 429)	(59 084)
	160 488	25 089	19 533	205 110
Лизинговые платежи к получению спустя 5 и более лет	2 656	753	-	3 409
Незаработанный финансовый доход	(243)	(28)	-	(271)
	2 413	725	-	3 138
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая величина долгосрочных инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	162 901	25 814	19 533	208 248
Всего чистая величина инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	380 005	57 142	123 919	561 066
	1 Января 2008 в руб. тыс.руб.	1 января 2008 в USD тыс.руб.	1 января 2008 в EURO тыс.руб.	1 января 2008 Всего тыс.руб.
Лизинговые платежи к получению в течение 1 года	201 833	58 254	121 680	381 767
Незаработанный финансовый доход	(53 023)	(13 889)	(30 166)	(97 078)
	148 810	44 365	91 514	284 689
Резерв под обесценение	(10 071)	-	-	(10 071)
Чистая величина текущих инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	138 739	44 365	91 514	274 618
Лизинговые платежи к получению в течение 2-5 лет	125 757	56 574	95 785	278 116
Незаработанный финансовый доход	(30 178)	(14 282)	(13 728)	(58 188)
	95 589	42 292	82 057	219 928
Лизинговые платежи к получению спустя 5 и более лет	7 757	4 773	-	12 530
Незаработанный финансовый доход	(1 312)	(502)	-	(1 814)
	6 445	4 271	-	10 716
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая величина долгосрочных инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	102 024	46 563	82 057	230 644
Всего чистая величина инвестиций в лизинг за вычетом резерва под обесценение	240 763	90 928	173 571	505 262

## 8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

Эффективная процентная ставка по договорам финансовой аренды составляет приблизительно 35,5% процентов годовых по контрактам, заключенным в рублях, 17,3% годовых по контрактам, заключенным в долларах США, и 24,6% годовых по контрактам, в ЕВРО (2008: 33,9% годовых для контрактов в рублях; 17,3% годовых по договорам в долларах США и 24,6% годовых по контрактам, привязанным к курсу EURO). Обычно лизинговые договора предусматривают ежемесячную оплату лизинговых платежей.

Следующая информация дает представление об увеличении операций Компании в течение года:

	<b>31 Декабря 2009 тыс.руб.</b>	<b>31 Декабря 2008 тыс.руб.</b>	<b>1 января 2008 тыс.руб.</b>
<b>Общая величина прироста инвестиций в лизинг</b>	<b>114 360</b>	<b>346 838</b>	<b>395 687</b>

Максимальная величина кредитного риска по чистым инвестициям в аренду по состоянию на отчетную дату является балансовой стоимостью чистых инвестиций в аренду, указанных выше. Компания оставляет за собой право собственности на лизинговое оборудование в качестве обеспечения обязательств по уплате лизинговых платежей.

Дебиторская задолженность по лизинговым платежам, просроченная на срок, менее 90 дней, обычно не считается обесцененной. Чистые инвестиции в лизинг были проверены на обесценение. Отдельны платежи были признаны сомнительными к получению и по ним был создан резерв под обесценение в размере 23 228 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года (31 декабря 2008: 20 130 тыс. руб.; на 1 января 2008: 10 071 тыс. руб.). Платежи по лизингу были признаны обесцененными преимущественно по тем контрагентам, которые испытывают финансовые трудности. Разбивка платежей по срокам возникновения представлена ниже:

<b>31 Декабря 2009</b>	Договорная стоимость тыс.руб.	Резерв тыс.руб.	Балансовая стоимость тыс.руб.
Текущие лизинговые платежи к получению	324 450	-	<b>324 450</b>
Просроченные более 3, но не более 6 месяцев	8 418	-	<b>8 418</b>
Просроченные более 6 месяцев, но не более 1 года	6 393	-	<b>6 393</b>
Просроченные более 1 года	27 778	(23 228)	<b>4 550</b>
	<b>367 039</b>	<b>(23 228)</b>	<b>343 811</b>
<b>31 Декабря 2008</b>	Договорная стоимость тыс.руб.	Резерв тыс.руб.	Балансовая стоимость тыс.руб.
Текущие лизинговые платежи к получению	520 814	-	520 814
Просроченные более 1, но не более 3 месяцев	4 313	-	4 313
Просроченные более 3, но не более 6 месяцев	14 629	-	14 629
Просроченные более 6 месяцев, но не более 1 года	37 427	(16 117)	21 310
Просроченные более 1 года	4 013	(4 013)	-
	<b>581 196</b>	<b>(20 130)</b>	<b>561 066</b>

## 8. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)

1 Января 2008	Договорная стоимость тыс.руб.	Резерв тыс.руб.	Балансовая стоимость тыс.руб.
Текущие лизинговые платежи к получению	497 214	-	497 214
Просроченные более 1, но не более 3 месяцев	7 520	-	7 520
Просроченные более 3, но не более 6 месяцев	1 808	(1 281)	527
Просроченные более 6 месяцев, но не более 1 года	8 790	(8 790)	-
	<b>515 332</b>	<b>(10 071)</b>	<b>505 261</b>

Изменение резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг представлено в таблице:

	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.
Сальдо на начало периода	<b>20 130</b>	10 071
Изменения за период	<b>3 098</b>	10 059
<b>Сальдо на конец периода</b>	<b>23 228</b>	<b>20 130</b>

## 9. Займы выданные

	31 Декабря 2009 тыс.руб.	31 Декабря 2008 тыс.руб.	1 Января 2008 тыс.руб.
<b>Долгосрочные</b>			
Займы, выданные неконсолидируемым дочерним компаниям	1 850	1 900	3 200
Займы, выданные прочим связанным сторонам	26 010	-	-
За вычетом обесценения по займам выданным неконсолидируемым дочерним компаниям	(1 850)	-	-
<b>Долгосрочные инвестиции, всего</b>	<b>26 010</b>	1 900	3 200
<b>Краткосрочные</b>			
Займы, выданные прочим связанным сторонам	169 338	38 793	-
<b>Долгосрочные инвестиции, всего</b>	<b>169 338</b>	38 793	-
<b>Финансовые инструменты, всего</b>	<b>195 348</b>	40 693	3 200

Условия и сроки погашения представлены в таблице:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Дата погашения
<b>Долгосрочные</b>				
Займы, выданные неконсолидируемым дочерним компаниям	RUR	-	-	2012
Займы, выданные прочим связанным сторонам	USD, EURO	11-12,5%	7%	2011
<b>Краткосрочные</b>				
Займы, выданные связанным сторонам	USD, EURO RUR	11-12,5% 12%	12% 12%	2010 2010

## 9. Займы выданные (продолжение)

### Долгосрочные

Займы, выданные в рублях неконсолидированным дочерним компаниям, представляют собой беспроцентный займ, выданный ООО «Байкал Лизинг». Компания создала 100% резерв под обесценение по выданному займу дочерней компании по причине сложного финансового состояния заемщика.

### Краткосрочные

На 31 декабря 2008 года займы, выданные связанным сторонам, представляют собой займы, выданные ТК «Гранд» с фиксированной годовой процентной ставкой 3%. Займы были полностью погашены в июне 2009 года.

Займы, выданные в рублях связанным сторонам, представляют собой займы, выданные ООО «Петропавловск Финанс» с фиксированной годовой процентной ставкой 4% и датой погашения в марте 2010 года. Сумма основного долга на 31 декабря 2009 года составила 12 466 тыс. руб., а проценты начисленные 5 283 тыс. руб. (2008: 0).

Займы, выданные в Евро и долларах США связанным сторонам представляют собой займы, выданные V.M.H.Y. Holdings Ltd с годовой процентной ставкой от 11% до 12,5% и датой погашения в феврале 2010 года. В феврале 2010 года стороны изменили условия договора. Согласно измененным условиям, займы будут погашены несколькими траншами в течение периода с мая 2010 по июнь 2011 года. Годовая процентная ставка была снижена до 5-7%. Сумма основного долга на 31 декабря 2009 года составила 175 276 тыс. руб., а начисленные проценты - 2 323 тыс. руб. (2008: 0).

## 10. Инвестиции в неконсолидируемые дочерние компании

Инвестиции в дочерние неконсолидированные компании представлены ниже:

	31 Декабря 2009 тыс. руб.	31 Декабря 2008 тыс.руб.	1 Января 2008 тыс.руб.
ООО Байкал Лизинг	10	10	10
ООО Азиатско-Тихоокеанская лизинговая компания	9	9	9
За вычетом резерва на обесценение	(19)	-	-
<b>Инвестиции, всего</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>19</b>

Вклады в уставные капиталы дочерних компаний представлены ниже:

Компания	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения 2009	Доля владения 2008
ООО Байкал Лизинг	Лизинговая деятельность	Россия	100%	100%
ООО Азиатско- Тихоокеанская лизинговая компания	Лизинговая деятельность	Россия	90%	90%

В феврале 2010 года в отношении компании ООО Байкал-Лизинг была начата процедура банкротства. Процедура банкротства будет юридически завершена к концу 2010 года. Никакие активы или обязательства не перейдут к Компании в результате этой операции.

## 11. Отложенные налоговые активы и обязательства

в тыс.руб.	Активы		Обязательства		Нетто величина	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Чистые инвестиции в лизинг	5 173	4 737	(3 933)	(17 433)	1 240	(12 696)
Финансовые инструменты	373	-	-	-	373	-
Дебиторская задолженность	4 886	725	-	-	4 886	725
Прочие текущие активы	1 635	2 415	-	-	1 635	2 415
Активы для продажи	2 702	-	-	-	2 702	-
Кредиторская задолженность	542	630	-	-	542	630
Прочие обязательства	-	1 172	(14 565)	-	(14 565)	1 172
Займы и кредиты	4 217	7 277	-	-	4 217	7 277
	<b>19 528</b>	<b>16 956</b>	<b>(18 498)</b>	<b>(17 433)</b>	<b>1 030</b>	<b>(477)</b>

в тыс.руб.	Активы		Обязательства		Нетто величина	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Чистые инвестиции в лизинг	5 684	2 113	(20 919)	(23 797)	(15 235)	(21 684)
Дебиторская задолженность	870	226	-	-	870	226
Прочие текущие активы	2 898	1 318	-	-	2 898	1 318
Кредиторская задолженность	756	812	-	-	756	812
Прочие обязательства	1 406	74	-	-	1 406	74
Займы и кредиты	8 732	239	-	-	8 732	239
	<b>20 346</b>	<b>4 782</b>	<b>(20 919)</b>	<b>(23 797)</b>	<b>(573)</b>	<b>(19 015)</b>

Движение временных разниц в течение 2008, 2009 годов представлено следующим образом:

в тыс.руб.	Сальдо	Признано в	Эффект	Сальдо	Признано в	Сальдо
	на 1 января 2008	отчете о совокупном доходе	изменения ставки	на 31 декабря 2008	отчете о совокупном доходе	на 31 декабря 2009
Чистые инвестиции в лизинг	(21 684)	6 449	2 539	(12 696)	13 963	1 240
Финансовые инструменты	-	-	-	-	373	373
Дебиторская задолженность	226	644	(145)	725	4 161	4 886
Прочие текущие активы	1 318	1 580	(483)	2 415	(780)	1 635
Активы для продажи	-	-	-	-	2 702	2 702
Кредиторская задолженность	812	(56)	(126)	630	(88)	542
Прочие обязательства	74	1 332	(234)	1 172	(15 737)	(14 565)
Займы и кредиты	239	8 493	(1 455)	7 277	(3 060)	4 217
	<b>(19 015)</b>	<b>18 442</b>	<b>96</b>	<b>(477)</b>	<b>1 507</b>	<b>1 030</b>

Отложенные налоги были рассчитаны по ставке 20% (2008: 24%). В конце 2008 года налоговая ставка изменилась с 24% на 20%.

## 12. Налоговые активы

	31 Декабря 2009 тыс.руб.	31 Декабря 2008 тыс.руб.	1 Января 2008 тыс.руб.
<b>Внеоборотные</b>			
НДС к возмещению	14 003	20 992	21 592
	<b>14 003</b>	<b>20 992</b>	<b>21 592</b>
<b>Оборотные</b>			
НДС к возмещению	32 120	45 976	103 187
Предоплата по налогу на прибыль	1 579	2 512	232
Предоплата по другим налогам	570	140	139
	<b>34 269</b>	<b>48 628</b>	<b>103 558</b>
<b>Налоговые активы, всего</b>	<b>48 272</b>	<b>69 620</b>	<b>125 150</b>

## 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 Декабря 2009 тыс.руб.	31 Декабря 2008 тыс.руб.	1 Января 2008 тыс.руб.
НДС к получению в составе лизинговых платежей	26 116	36 104	39 217
Обесценение НДС к получению в составе лизинговых платежей	(4 181)	(3 623)	(1 813)
Итого НДС к получению в составе лизинговых платежей	<b>21 935</b>	<b>32 481</b>	<b>37 404</b>
Прочая дебиторская задолженность	3 352	7 255	914
<b>Всего торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>25 287</b>	<b>39 736</b>	<b>38 318</b>

Максимальная величина кредитного риска по торговой или прочей дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату является балансовой стоимостью торговой и прочей дебиторской задолженностью, указанной выше. Компания получает обеспечение и гарантии по большей части этой задолженности. В качестве обеспечения выступает залог имущества, переданного в лизинг.

Торговая дебиторская задолженность, просроченная на срок менее 90 дней обычно не считается обесцененной. Сроки возникновения такой торговой дебиторской задолженности представлены ниже:

	31 декабря 2009 тыс.руб.	31 декабря 2008 тыс.руб.	1 января 2008 тыс.руб.
Непросроченная задолженность	21 802	32 491	36 869
Просроченная более 1, но не более 3 месяцев	-	776	1 354
Просроченная более 3, но не более 6 месяцев	1 515	2 633	95
Просроченная более 6 месяцев, но не более 1 года	1 151	3 836	-
Просроченная более чем на 1 год	819	-	-
<b>Всего</b>	<b>25 287</b>	<b>39 736</b>	<b>38 318</b>

## 14. Прочие активы

	31 Декабря 2009 тыс.руб.	31 Декабря 2008 тыс.руб.	1 Января 2008 тыс.руб.
Предоплата в счет приобретения оборудования, предназначенного для передачи в лизинг	53 279	95 796	53 130
Прочие авансы	1 132	2 490	3 950
Прочие краткосрочные активы	647	1 119	485
<b>Всего прочих активов</b>	<b>55 058</b>	<b>99 405</b>	<b>57 565</b>

## 15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 Декабря 2009 тыс.руб.	31 декабря 2008 тыс.руб.	1 января 2008 тыс.руб.
Денежные средства в банке на расчетных счетах	42 116	7 689	14 414
Денежные средства в банке на депозитных счетах	-	251 000	25 000
Денежные средства в кассе	-	6	4
<b>Всего денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>42 116</b>	<b>258 695</b>	<b>39 418</b>

## 16. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи включают машины и оборудование, возвращенное лизингополучателями при расторжении договоров лизинга за существенную просрочку платежей. Активы отражаются по цене продажи за вычетом расходов на продажу. Менеджмент уверен, что цена продажи достоверно отражает рыночную цену на актив. Все имущество находится в состоянии готовности для немедленной продажи. Ожидается, что продажа оборудования будет завершена в течение года с момента его возврата от лизингополучателей.

В течение 2009 года Компания продала за 63 038 тыс. руб. оборудование, полученное обратно от лизингополучателей при расторжении лизингового контракта. Стоимость лизингового оборудования при передаче от лизингополучателей оценивалось в 69 394 тыс. руб. Также в течение года Компанией было приобретено оборудование стоимостью 75 575 тыс. руб., которое было перепродано компании ОАО «Алексинский мясокомбинат» за 92 994 тыс.руб.

Результаты вышеуказанных сделок отражены как Доходы от продажи активов, предназначенных для продажи в отчете о совокупном доходе.

## 17. Займы и кредиты

Займы и кредиты являются основным источником финансирования лизинговой деятельности Компании, в этой связи они составляют наибольшую долю обязательств компании.

	31 декабря 2009 тыс.руб.	31 декабря 2008 тыс.руб.	1 января 2008 тыс.руб.
<b>Долгосрочные</b>			
Кредиты от третьих лиц, обеспеченные залогом или поручительством	120 206	118 381	92 062
Кредиты от аффилированных лиц, обеспеченные залогом или поручительством	29 885	-	-
Кредиты от аффилированных лиц без обеспечения	10 317	-	44 557
	<b>160 408</b>	118 381	136 619
<b>Краткосрочные</b>			
Кредиты от третьих лиц, обеспеченные залогом или поручительством	176 295	214 114	93 154
Кредиты от аффилированных лиц, обеспеченные залогом или поручительством	42 076	38 389	
Кредиты от третьих лиц без обеспечения	24 750	72 879	36 124
Кредиты от аффилированных лиц без обеспечения	5 621	192 696	276 721
Векселя, выданные аффилированным лицам	91 353	-	-
	<b>340 096</b>	518 078	405 999
<b>Всего кредитов и займов</b>	<b>500 504</b>	636 459	542 618

Условия и сроки возврата займов представлены в таблице:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения
<b>Долгосрочные</b>				
Кредиты от третьих лиц, обеспеченные залогом или поручительством	USD	7,5-7,9%	7,5-7,9%	2011
	RUR	13,5% - 19%	13,5 – 19%	2011
Кредиты от аффилированных лиц, обеспеченные залогом или поручительством	RUR	13-16,5%	13-16,5%	2011-2014
Кредиты от аффилированных лиц без обеспечения	RUR	10-13%	13%	2012-2014
<b>Краткосрочные</b>				
Кредиты от третьих лиц, обеспеченные залогом или поручительством	USD	7,5-7,9%	7,5-7,9%	2010
	RUR	13,5% - 22,5%	13,5 – 22,5%	2010
Кредиты от аффилированных лиц, обеспеченные залогом или поручительством	RUR	13-16,5%	13-16,5%	2010
Кредиты от третьих лиц, без обеспечения	USD	14%	14%	2010
Кредиты от аффилированных лиц, без обеспечения	RUR	10-13%	10-13%	2010
Векселя, выданные аффилированным лицам	EURO	-	16,05-17,28%	2010

## 17. Займы и кредиты (продолжение)

### Долгосрочные займы и кредиты

Займы и кредиты (в долларах США), обеспеченные залогом или поручительством, это займы, полученные от DIEBOLD Global Finance Corporation с фиксированной процентной ставкой 7,9 и 7,5% годовых, подлежащие уплате ежемесячно, и со сроком погашения займа в 2011 г. А также займы, полученные от Private Export Funding Corporation с плавающей процентной ставкой LIBOR+1%. Остаток непогашенной задолженности по этим займам на 31 декабря 2009 в рублевом эквиваленте составляет 75 856 тыс. руб.

Займы и кредиты (в рублях РФ), обеспеченные залогом или поручительством, это кредиты, полученные от Сбербанка с фиксированными процентными ставками 13,5% - 19% годовых, уплачиваемые на ежемесячной основе. Срок погашения кредитов – 2011 г.

Займы и кредиты, полученные от связанных сторон, это кредиты от ОАО «Колыма-Банк» и ОАО «Камчатпромбанк» с фиксированными процентными ставками в 13 и 16,5% годовых, соответственно подлежащие уплате ежемесячно. Срок погашения – 2011 г.

Необеспеченные займы и кредиты, полученные от связанных сторон, это кредиты от ОАО «Колыма-Банк» с фиксированными процентными ставками 10% и 13% годовых, уплачиваемые на ежемесячной основе. Срок погашения – 2012, 2014 гг.

### Краткосрочные займы и кредиты

Займы и кредиты (в долларах США), обеспеченные залогом или поручительством, представляют собой краткосрочную часть долгосрочных займов от DIEBOLD Corporation и REFCO. Сумма, подлежащая уплате в 2010 году, в рублевом эквиваленте составляет 79 721 тыс. руб.

Займы и кредиты (в рублях РФ), обеспеченные залогом или поручительством, представляют собой краткосрочную часть долгосрочных кредитов, полученных от Сбербанка. Задолженность, подлежащая погашению в 2010 г., составляет 85 218 тыс. руб.

Займы и кредиты, обеспеченные залогом или поручительством, полученные от связанных сторон, это краткосрочная часть долгосрочных кредитов от ОАО «Колыма-Банк» и от ОАО «Камчатпромбанка».

Займы и кредиты (в долларах США), не обеспеченные залогом или поручительством, представлены займами от WHR Services Limited с фиксированной процентной ставкой 14% годовых. Задолженность на 31 декабря 2009 г. составляет 24 195 тыс. руб.

Векселя (в евро) – это векселя, выпущенные с дисконтом и сроком погашения в 2010 г.

## 18. Кредиторская задолженность

	31 Декабря 2009 тыс.руб.	31 Декабря 2008 тыс.руб.	1 Января 2008 тыс.руб.
Кредиторская задолженность	1 259	148 227	88 770
Начисленные расходы	3 003	2 722	3 384
Прочая кредиторская задолженность	637	29 238	47 238
	<b>4 899</b>	<b>180 187</b>	<b>139 392</b>
<b>Всего торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>4 899</b>	<b>180 187</b>	<b>139 392</b>

## 19. Налоговые обязательства

	31 Декабря 2009 тыс.руб.	31 Декабря 2008 тыс.руб.	1 Января 2008 тыс.руб.
Прочие налоги к уплате	2 089	2 380	6 391
<b>Всего налоговые обязательства</b>	<b>2 089</b>	<b>2 380</b>	<b>6 391</b>

## 20. Прочие обязательства

	31 Декабря 2009 тыс.руб.	31 Декабря 2008 тыс.руб.	1 Января 2008 тыс.руб.
<b>Долгосрочные</b>			
Авансы полученные	-	67 794	42 915
	-	67 794	42 915
<b>Краткосрочные</b>			
НДС с авансов, полученных от лизингополучателей	26 738	41 699	45 135
Авансы, полученные от лизингополучателей	56 049	69 640	26 889
	<b>82 787</b>	<b>111 339</b>	<b>72 024</b>
<b>Всего прочие обязательства</b>	<b>82 787</b>	<b>179 133</b>	<b>114 939</b>

В составе долгосрочных авансов полученных отражался гарантийный депозит полученный от компании ЗАО «Линэкс» по договору операционной аренды зданий и земельных участков, учитываемых как инвестиционная собственность. В 2009 году Компания расторгла договор операционной аренды из-за неспособности контрагента выполнять свои обязательства по уплате арендных платежей.

В результате досрочного расторжения договора операционной аренды с ЗАО «Линэкс» Компания зачла дебиторскую задолженность по арендным платежам в размере 23 129 тыс. руб. против гарантийного депозита в размере 72 833 тыс. руб. По взаимному соглашению сторон остаток в размере 49 704 тыс. руб. был признан компенсационным доходом Компании за досрочное расторжение договора аренды и отражен в отчете о совокупном доходе.

## 21. Чистые активы, приходящиеся на долю участников

	Уставный капитал тыс.руб.	Нераспределенная прибыль тыс.руб.	Всего тыс.руб.
Сальдо на 1 января 2008	100 000	67 225	167 225
Взносы участников	150 000	-	150 000
Совокупный доход за период	-	(41 423)	(41 423)
Сальдо на 31 декабря 2008	250 000	25 802	275 802
Совокупный доход за период	-	2 032	-
<b>Сальдо на 31 декабря 2009</b>	<b>250 000</b>	<b>27 834</b>	<b>277 834</b>

По уставу Компании каждый участник Общества с ограниченной ответственностью в России имеет право выйти из состава участников, в случае чего Компания будет обязана выкупить долю, принадлежащую участнику, по цене, равной стоимости чистых активов, соразмерной доле участника на дату выхода. Руководству Компании не известно о существующих или будущих намерениях участников выйти из общества и получить причитающуюся долю на 31 декабря 2009 года.

В течение 2009 года компания не выплачивала и не объявляла о выплате дивидендов.

## 22. Финансовый доход

	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.
Доход от финансовой аренды (лизинга)	115 635	80 021
Процентный доход	13 873	13 512
<b>Всего финансовый доход</b>	<b>129 508</b>	<b>93 533</b>

## 23. Прочие операционные доходы

	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.
Компенсация полученная в результате досрочного расторжения договора	49 704	-
Доход от прекращения договоров лизинга	4 342	50
Штрафы и пени, полученные	1 632	1 743
Прочие операционные доходы	2 744	1 539
<b>Всего прочие операционные доходы</b>	<b>58 422</b>	<b>3 332</b>

В результате досрочного расторжения договора операционной аренды с ЗАО «Линэкс» Компания зачла дебиторскую задолженность по арендным платежам в размере 23 129 тыс. руб. против гарантийного депозита в размере 72 833 тыс. руб. По взаимному согласованию сторон, остаток в размере 49 704 тыс. руб. был признан компенсационным доходом Компании за досрочное расторжение договора аренды и отражен в отчете о совокупном доходе.

## 24. Прочие операционные расходы

	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.
Резервы под обесценение	65 470	2 937
Расходы на персонал	42 424	44 420
Комиссии банков	8 937	16 972
Амортизация	5 499	8 229
Расходы по аренде	5 256	5 107
Налоги	2 033	2 006
Аудиторские услуги	1 707	1 265
IT расходы	768	1 614
Услуги связи и интернет	541	1 026
Офисные административные расходы	739	3 572
Командировочные расходы	476	474
Рекламные расходы	446	549
Информационно-консультационные услуги	323	257
Почтовые расходы	320	229
Страхование	255	1 363
Расходы на ремонт и содержание основных средств, топливо	179	1 491
Прочие расходы	154	2 024
<b>Операционные доходы всего</b>	<b>135 527</b>	<b>93 535</b>

## 25. Расходы по налогу на прибыль

	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.
<b>Текущий</b>		
Текущий налог на прибыль	(3 694)	(5 672)
<b>Отложенный</b>		
Начисление (списание) временных разниц	1 507	18 538
<b>Всего расход по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе</b>	<b>(2 187)</b>	<b>12 866</b>

Компания уплачивает налог на прибыль по ставке 20% (2008: 24%). В конце 2008 года налоговая ставка изменилась с 24% на 20%.

Сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с текущим налогом на прибыль:

	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.
Прибыль до налогообложения	4 519	(54 289)
Налог на прибыль по установленной ставке	(904)	13 029
Непринимаемые расходы за вычетом необлагаемых доходов	(2 789)	(18 701)
<b>Всего расход по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе</b>	<b>(3 693)</b>	<b>(5 672)</b>

## 26. Управление капиталом

Основной задачей компании в процессе управления капиталом является обеспечение принципа непрерывности деятельности с целью максимизации доходов учредителей и выгод других заинтересованных сторон посредством оптимизации соотношения долга и средств, принадлежащих участникам. Для поддержания или изменения структуры капитала, Компания может регулировать объем прибыли, распределяемой среди участников, получать дополнительное финансирование от участников или реализовывать активы с целью снижения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Компания отслеживает структуру капитала, опираясь на коэффициент соотношения собственных и заемных средств.

Капитал Компании состоит из кредитов и займов (см. Примечание 17 “Кредиты и займы”), за вычетом денежных средств и их эквивалентов, и собственных средств.

В 2009 году коэффициент соотношения собственных и заемных средств оценивался следующим образом:

	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.	2007 тыс.руб.
Кредиты и займы	500 504	636 460	542 618
за вычетом Денежных средств и их эквивалентов	(42 116)	(258 695)	(39 418)
<b>Чистые заемные средства</b>	<b>458 388</b>	<b>377 765</b>	<b>503 200</b>
Чистые активы, приходящиеся на долю участников	277 834	275 802	167 225
Чистые заемные средства	458 388	377 765	503 200
<b>Чистый капитал, всего</b>	<b>736 222</b>	<b>653 567</b>	<b>670 425</b>
<b>Коэффициент соотношения собственных и заемных средств</b>	<b>62,3%</b>	<b>57,8%</b>	<b>75,0%</b>

Уменьшение коэффициента в 2008 году вызвано, тем, что часть свободных денежных средств была размещена в займах, предоставленных связанным сторонам.

## 27. Управление финансовыми рисками

В ходе текущей деятельности Компании возникает кредитный риск, риск потери ликвидности и рыночный риск, который включает валютный риск, риск изменения справедливой стоимости, процентный риск и риск изменения цен. Управление рисками осуществляется кредитным комитетом в соответствии с политикой, утвержденной советом Директоров. Компания не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности рискам колебаний обменных курсов валют и процентных ставок. Ниже описаны наиболее существенные для Компании финансовые риски.

Эти риски присущи следующим категориям финансовых инструментов:

	2009 тыс.руб.	2008 тыс.руб.	2007 тыс.руб.
<b>Финансовые активы</b>			
Чистые инвестиции в лизинг	343 812	561 066	505 261
Финансовые инструменты	195 348	38 793	3 200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	80 344	139 141	38 318
Денежные средства и их эквиваленты	42 116	258 695	39 418
<b>Финансовые обязательства</b>			
Займы и кредиты	500 504	636 460	542 617
Кредиторская задолженность	87 686	359 320	254 331

## **27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

### **27.1 Кредитный риск**

Кредитный риск возникает в случае, если контрагент не выполнит контрактные обязательства перед Компанией в установленный срок, что приводит к финансовым потерям для Компании.

Руководство на регулярной основе следит за величиной задолженности от каждого контрагента. Оценка кредитоспособности клиентов проводится по каждому лизингополучателю. Если контрагенту присвоен рейтинг независимыми рейтинговыми агентствами, то используются такие рейтинги. В случае если контрагенту рейтинг не присваивался, то оценивается кредитоспособность клиента, принимая во внимание финансовое положение, кредитную историю и другие факторы. Индивидуальные кредитные лимиты устанавливаются в зависимости от внешних или внутренних факторов. Использование кредитных лимитов постоянно отслеживается.

На 31 декабря 2009 года, существенной концентрации кредитных рисков не было. Чистые инвестиции в лизинг состоят из задолженности большого количества контрагентов, рассредоточенных по отраслям и географическому местоположению.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена текущей стоимостью каждого финансового актива, отраженного в отчете о финансовом положении. Компания имеет обеспечения на сумму основной части финансовых активов.

### **27.2 Риск потери ликвидности**

Риск потери ликвидности возникает в случае, если Компания не сможет рассчитаться по своим финансовым обязательствам в установленные соглашениями сроки.

Компания контролирует риск потери ликвидности путем отслеживания сроков погашения долгосрочных финансовых обязательств, также как и расходов денежных средств в ходе текущей деятельности. Ликвидность оценивается на различные временные периоды, включая анализ текущей ликвидности и прогнозы по ликвидности на 90 дней.

Ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств в соответствии с условиями договоров. Денежный поток по договору представляет собой недисконтированную величину финансовых обязательств, которая может быть предъявлена Компании к погашению в наиболее раннюю из предусмотренных договором дат. Данные суммы включают как погашение основной задолженности, так и начисленных процентов.

## 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### 27.2 Риск потери ликвидности (продолжение)

31 Декабря 2009	Текущая стоимость тыс.руб.	Менее 6 мес. тыс.руб.	От 6 до 12 мес. тыс.руб.	1 – 2 года тыс.руб.	2 – 5 лет тыс.руб.	Контрактная стоимость тыс.руб.
<b>Финансовые обязательства</b>						
Обеспеченные кредиты и займы	368 463	129 081	148 838	120 631	27 411	425 961
Кредиты без обеспечения	40 688	1 120	29 250	7 874	3 905	42 149
Векселя, выданные	91353	96 770	-	-	-	96 770
Кредиторская задолженность	4 899	4 899	-	-	-	4 899
<b>Финансовые обязательства, всего</b>	<b>505 403</b>	<b>231 870</b>	<b>178 088</b>	<b>128 505</b>	<b>31 316</b>	<b>569 779</b>

31 Декабря 2008	Текущая стоимость тыс.руб.	Менее 6 мес. тыс.руб.	От 6 до 12 мес. тыс.руб.	1 – 2 года тыс.руб.	2 – 5 лет тыс.руб.	Контрактная стоимость тыс.руб.
<b>Финансовые обязательства</b>						
Обеспеченные кредиты и займы	370 884	146 078	104 478	108 057	20 148	378 761
Кредиты без обеспечения	265 575	190 489	86 518	-	-	277 007
Кредиторская задолженность	180 187	33 119	147 068	-	-	180 187
<b>Финансовые обязательства, всего</b>	<b>816 646</b>	<b>369 686</b>	<b>338 064</b>	<b>108 057</b>	<b>20 148</b>	<b>835 955</b>

### 27.3 Валютный риск

Компания подвержена валютному риску в части осуществления операций финансового лизинга и получения /выдачи займов, номинированных в валютах, отличных от Российских рублей, главным образом, в долларах США и Евро.

Компания не использует производные финансовые инструменты для снижения валютного риска. В то же время, руководство принимает меры для уменьшения риска путем управления финансовыми активами и обязательствами, номинированными в иностранной валюте с целью минимизации чистой валютной позиции по каждой валюте.

Ниже представлены финансовые активы и обязательства, номинированные в долларах США, Евро, переведенные в российские рубли по курсу на конец отчетного периода:

## 27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### 27.3 Валютный риск (продолжение)

	31 Декабря 2009 USD тыс.руб.	31 Декабря 2009 EURO тыс.руб.	31 Декабря 2008 USD тыс.руб.	31 Декабря 2008 EURO тыс.руб.
<b>Финансовые активы</b>				
Чистые инвестиции в лизинг	30 598	9 962	57 142	123 919
Займы выданные	105 855	48 391	-	24 243
Денежные средства	-	-	-	-
<b>Финансовые активы, всего</b>	<b>136 452</b>	<b>58 352</b>	<b>57 142</b>	<b>148 162</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обеспеченные кредиты и займы	110 679	-	307 495	-
Векселя	-	91 353	-	-
<b>Финансовые обязательства</b>	<b>110 679</b>	<b>91 353</b>	<b>307 495</b>	<b>-</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>25 773</b>	<b>(33 001)</b>	<b>(250 353)</b>	<b>148 162</b>

Нижеприведенная таблица показывает анализ чувствительности Компании к 10% изменению курса функциональной валюты по отношению к основным иностранным валютам. Порог чувствительности в 10% используется для внутренней оценки руководством валютного риска и представляет собой обоснованную оценку возможных изменений валютных курсов. Данный анализ был применен ко всем финансовым активам, номинированным в соответствующих валютах, по состоянию на отчетную дату.

Если российский рубль укрепится по отношению к доллару США на 10% и ЕВРО на 10% (2008: 10%), данное изменение курсов будет иметь следующее влияние на финансовую отчетность:

Иностранная валюта	31 Декабря 2009		31 Декабря 2008	
	Отчет о совокупном доходе тыс.руб.	Чистые активы на долю участников тыс.руб.	Отчет о совокупном доходе тыс.руб.	Чистые активы на долю участников тыс.руб.
Доллар США	(2 577)	(2 577)	25 035	25 035
ЕВРО	3 300	3 300	(14 816)	(14 816)

В случае если российский рубль потеряет 10% стоимости по сравнению с долларом США и ЕВРО, данное изменение курсов будет иметь противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные факторы не изменятся.

## **27. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

### **27.4 Риски, связанные с изменением процентных ставок**

Риски, связанные с изменением процентных ставок, вызваны неопределенностью изменения плавающих процентных ставок и влияния этого изменения на отчетность Компании.

Компания подвержена риску, связанному с изменениями процентных ставок в отношении кредитов и займов. Средние эффективные процентные ставки указаны в примечании 17 «Займы и кредиты». Преимущественно финансовые обязательства Компании имеют фиксированную процентную ставку. В связи с этим изменения в процентных ставках на отчетную дату скорее всего не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

### **27.5 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Руководство Компании полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение наиболее точной стоимости, по которой вышеуказанные активы могут быть обменены или обязательства урегулированы при совершении операций между независимыми друг от друга сторонами на добровольной основе. Тем не менее, по причине неопределенности и субъективности оценок, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой будет происходить реализация данных активов или урегулирование обязательств в каждом конкретном случае.

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств с плавающей процентной ставкой обычно не отличается от стоимости, отраженной в учете. Оценка справедливой стоимости других финансовых активов и обязательств рассчитана с использованием метода дисконтированных денежных потоков, который опирается на оценку будущих потоков платежей и ставку дисконтирования аналогичных инструментов на отчетную дату.

## **28. Условные обязательства**

### **28.1 Судебные разбирательства**

В 2009 году контрагент ООО Древомашсервис - поставщик лизингового оборудования, предъявил Компании иск в размере 6 000 тыс. руб. Компания не создавала резерв по этому иску в финансовой отчетности, поскольку руководство полагает, что иск связан с ошибкой контрагента в учете и ожидает положительное решение суда по данному иску.

Руководству не известно о каких либо иных исках против Компании на отчетную дату.

## 28. Условные обязательства (продолжение)

### 28.2 Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является достаточно новой и характеризуется значительным числом налогов и быстро меняющейся законодательной базой, которая может быть применена ретроспективно. Нормативные документы во многих случаях содержат неоднозначные, противоречивые формулировки, а также могут по-разному интерпретироваться. Нередко различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны налоговых органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов и пеней.

Данные факты существенно повышают налоговые риски в Российской Федерации в сравнении с аналогичными рисками в других странах. По мнению руководства Компании, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации.

## 29. Операции со связанными сторонами

### 29.1 Операции с участниками

В декабре 2008 года Компания получила займ от ООО Торгагентство в сумме 38 405 тыс. руб. Займ был полностью погашен в июле 2009 года с учетом начисленных процентов в размере 2 223 тыс. руб.

### 29.2 Операции с руководством компании

Сумма вознаграждения руководству, выплаченная в 2009 году составила 13 397 тыс. руб. (2008: 16 254 тыс. руб.)

### 29.3 Операции с другими связанными сторонами

Операции со связанными сторонами в течение 2009 года характеризуются следующими показателями:

	<b>2009</b>	2008
	<b>тыс.руб.</b>	тыс. руб.
Операции со связанными сторонами в течение года:		
<b>Начисленные проценты к уплате</b>		
М2М Банк	<b>3 105</b>	6 259
Азиатско-тихоокеанский банк	<b>902</b>	7 915
ТД Гранд	<b>544</b>	1 721
Ikra Finance	-	7 132
Камчатпромбанк	-	4 734
Колыма банк	-	796
<b>Начисленные проценты к получению</b>		
Петропавловск финанс	<b>5 092</b>	852
VMHY Holdings Limited	<b>2 514</b>	-
Азиатско-тихоокеанский банк	<b>902</b>	657
Ромб-Рент	-	4 368
<b>Доход по финансовой аренде (лизингу)</b>		
Удума	<b>17 843</b>	4 037
<b>Приобретение активов и услуг</b>		
Страховая компания СК Гелиос Резерв	<b>8 889</b>	1 587
М2М Банк	<b>274</b>	124

## 29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

### 29.3 Операции с другими связанными сторонами (продолжение)

Остатки по взаимным расчетам:

	<b>31 декабря 2009 тыс.руб.</b>	<b>31 декабря 2008 тыс. руб.</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Векселя</b>		
Вдовин А.В.	<b>91 353</b>	-
<b>Займы и кредиты</b>		
Камчатпромбанк	<b>38 200</b>	50 000
Колыма банк	<b>25 180</b>	-
Барклайс Банк	<b>24 519</b>	-
М2М Банк	-	142 696
<b>Прочие обязательства</b>		
Удума	<b>3 185</b>	-

## 30. Прочие обязательства

### 30.1 Обязательства по договорам лизинга

На 31 декабря 2009 года Компания заключила несколько договоров финансовой аренды, лизинговое оборудование по которым еще не было передано лизингополучателям на отчетную дату. Для исполнения этих договоров Компании необходимо дополнительно приобрести оборудование для передачи в лизинг на сумму 47 339 тыс. руб. (31 декабря 2008: 1 940 тыс. руб.) включая НДС и за минусом уже осуществленных авансовых платежей. По указанным договорам Компания уже получила предоплату от лизингополучателей в размере 56 049 тыс. руб. (31 декабря 2008: RUR 69 640 тыс руб.).

### 30.2 Операционная аренда

Компания арендует помещения по договорам операционной аренды. Лизинговый договор обычно заключается на год и перезаключается на следующий год, по окончании очередного периода, с тем чтобы оплата по договору соответствовала рыночному уровню. На 31 декабря 2009 года кредиторская задолженность по договорам аренды, подлежащая уплате в течение одного года составили 7 тыс. руб. (31 декабря 2008: нет) не включая НДС.

В течение 2009 года расходы на аренду помещений с учетом коммунальных платежей составили 5 256 тыс. руб., что и отражено в качестве расходов в отчете о совокупном доходе (2008: 5 107 тыс. руб.).